Fidelity Funds

SICAV z Luksemburga

Prospekt | wrzesień 2026 r.

fidelityinternational.com

Fidelity INTERNATIONAL

Spis treści

Informacja dla potencjalnych inwestorów 4

Opisy funduszy 5

AKCJE 7

GLOBALNE AKCJE 7

Absolute Return Global Equity Fund 7
FIRST All Country World Fund 9
Global Dividend Fund 10
Global Defensive Equity Fund 11
Global Financial Services Fund 12
Global Focus Fund 13
Global Founders Fund 14
Global Innovators Fund 15
Global Industrials Fund 17
Global Technology Fund 18
Global Thematic Opportunities Fund 19
Institutional Global Focus Fund 20
Global Consumer Brands Fund 21
Climate Solutions Fund 23
Global Demographics Fund 25
Technology Opportunities Fund 26
Global Dividend Plus Fund 28
Structural Growth Fund 30
Sustainable Global Equity Fund 32
Global Equity Income ESG Fund 34
Global Healthcare Fund 35
Global Smaller Companies Fund 36
Water & Waste Fund 37
World Fund 39

AKCJE AMEAKCJE AMERYKAŃSKIERYKAŃSKIE 40

America Fund 40
US Equity Fund 41
Global Value Fund 42

AKCJE EUROPEJSKIE 43

European Dividend Fund 43
European Dynamic Growth Fund 44
European Growth Fund 45
European Value Fund 46
Euro 50 Index Fund 47
European Smaller Companies Fund 48
Germany Fund 49
Iberia Fund 50
Italy Fund 51
Nordic Fund 52
Europe Equity ESG Fund 53
Sustainable Eurozone Equity Fund 54
Switzerland Fund 56
UK Special Situations Fund 57

AKCJE Z REGIONU AZJI I PACYFIKU 58

ASEAN Fund 58
Australian Diversified Equity Fund 59
Asia Pacific Dividend Fund 61
Asia Pacific Opportunities Fund 62
Asian Smaller Companies Fund 63
Asian Special Situations Fund 64
Japan Growth Fund 65
Japan Value Fund 66
Pacific Fund 67
Asia Equity ESG Fund 68
Asia Equity II ESG Fund 70
Japan Equity ESG Fund 71

CHINA AKCJE CHIŃSKIEEQUITY 72

China Consumer Fund 72
China Focus Fund 73
China Innovation Fund 74
Greater China Fund 75
Greater China Fund II 76

AKCJE Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH 77

Emerging Asia Fund 77
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund 78
Emerging Markets Fund 79
Institutional Emerging Markets Equity Fund 80
India Focus Fund 81
Indonesia Fund 82
Latin America Fund 83
Emerging Markets Ex China Fund 84
Emerging Markets Equity ESG Fund 85
Thailand Fund 86

OBL OBLIGACJEIGACJOBLIGACJE NA 87

OBLIGACJE NA ŚWIECIEŚWIECIE 87

Absolute Return Global Fixed Income Fund 87
Euro Ultra Short Duration Bond Fund 89
Global Bond Fund 90
Global Corporate Bond Fund 91
Global Hybrids Bond Fund 92
Global High Yield Fund 93
Global Income Fund 94
Global Inflation-linked Bond Fund 96
Global Short Duration Income Fund 98
Climate Transition Bond Fund 99
Strategic Bond Fund 101

OBLIGACJE AMERYKAŃSKIE 104

US Convertible Securities Fund 103
US Dollar Bond Fund 104
US High Yield Fund 105

OOBLIGACJE EUROPEJSKIELIGACJE EUROPEJSKIE 106

Euro Bond Fund 106
Euro Corporate Bond Fund 107
European High Yield Fund 109
Euro Short Term Bond Fund 111
Structured Credit Income Fund 112

OBLIGACJE Z REGIONU AZJI I PACYFIKU 114

Asian Bond Fund 114
Asian High Yield Fund 115
Asia Pacific Strategic Income Fund 116
Asia Pacific Bond ESG Fund 117
China High Yield Fund 119
China RMB Bond Fund 120

CJE Z RYNKÓW WSCHODZĄCYCH 121

Emerging Market Corporate Debt Fund 121
Emerging Market Debt Fund 123
Emerging Market Local Currency Debt Fund 125
Emerging Market Total Return Debt Fund 127

WIELE KLAS AKTYWÓW 129

DOCHODOWE WIELU KLAS AKTYWÓW 129

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund 129
European Multi Asset Income Fund 130
Global Multi Asset Growth & Income Fund 131
Global Multi Asset Income Fund 133
Global Multiple Opportunities Fund 135
ELASTYCZNE WIELU KLAS AKTYWÓW 137
Global Multi Asset Defensive Fund 137
Absolute Return Multi Strategy Fund 139
Global Multi Asset Dynamic Fund 141
Multi Asset Dynamic Inflation Fund 142
Fidelity Target™ 2025 Fund 144
Fidelity Target™ 2030 Fund 145
Fidelity Target™ 2035 Fund 147
Fidelity Target™ 2040 Fund 149
Fidelity Target™ 2045 Fund 150
Fidelity Target™ 2050 Fund 151
Fidelity Target™ 2055 Fund 153
Fidelity Target™ 2060 Fund 154
MONE FUNDUSZE RYNKU PIENIĘŻNEGOY MARKET FUNDS 155
Euro Cash Fund 155
US Dollar Cash Fund 156
Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG 157
Spółka zależna zarejestrowana na Mauritiusie 161
Zasady dotyczące wskaźników referencyjnych 161
Polityka kredytowa 162
Opisy ryzyk 163
Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne 170
Inwestowanie w fundusze 186
Zarządzanie i ład korporacyjny 201
SICAV 201
Spółka Zarządzająca 203
Załączniki dotyczące zrównoważonego rozwoju

Informacja dla potencjalnych inwestorów

Wszystkie inwestycje wiążą się z ryzykiem

Tak jak w przypadku większości inwestycji, przyszłe wyniki tych funduszy mogą różnić się od wyników uzyskiwanych w przeszłości. Nie ma gwarancji, że którykolwiek fundusz osiągnie założone cele lub określony poziom wyników.

Inwestycje w fundusze nie stanowią depozytów bankowych. Wartość inwestycji może wzrastać i spadać. Można również stracić część lub całość zainwestowanych pieniędzy. Poziomy dochodów także mogą wzrastać lub spadać (w ujęciu stosunkowym lub w ujęciu bezwzględnym). Żaden z funduszy przedstawionych w niniejszym Prospekcie nie stanowi pełnego planu inwestycyjnego i nie wszystkie fundusze są odpowiednie dla wszystkich inwestorów.

Przed dokonaniem inwestycji w którykolwiek fundusz należy zapoznać się ze związanym z nim ryzykiem, kosztami i warunkami inwestycji oraz ustalić, w jakim stopniu te cechy są dostosowane do sytuacji finansowej i tolerancji ryzyka klienta.

Jako potencjalny inwestor klient ponosi odpowiedzialność za zapoznanie się ze wszystkimi obowiązującymi przepisami, w tym wszelkimi ograniczeniami w obrocie walutowym, i przestrzeganie ich, oraz za zapoznanie się z potencjalnymi skutkami podatkowymi (za które SICAV w żadnym wypadku nie będzie ponosić odpowiedzialności). Przed dokonaniem inwestycji zalecamy skonsultowanie się z doradcą inwestycyjnym, radcą prawnym lub doradcą podatkowym. Żadnych informacji zawartych w niniejszym dokumencie nie należy uważać za profesjonalne doradztwo jakiegokolwiek rodzaju.

Wszelkie różnice między walutami papierów wartościowych funduszy, walutami bazowymi lub walutami tytułu uczestnictwa a walutą obowiązującą w państwie klienta mogą narazić go na ryzyko walutowe. Jeżeli waluta obowiązująca w państwie klienta jest inna niż waluta tytułu uczestnictwa, faktyczne wyniki inwestora mogą znacznie się różnić od wyników tytułu uczestnictwa.

Kto może inwestować w te fundusze

Dystrybucja tego prospektu, oferowanie tych tytułów uczestnictwa do sprzedaży lub dokonywanie w nie inwestycji jest zgodne z prawem wyłącznie wówczas, gdy zostały one zarejestrowane w celu sprzedaży publicznej lub gdy sprzedaż nie jest zabroniona przez lokalne przepisy prawa lub regulacje. Ani niniejszy prospekt, ani żaden inny dokument dotyczący SICAV nie stanowi oferty ani zachęty w żadnym kraju ani dla żadnego inwestora, jeżeli nie jest dozwolony przez prawo lub jeżeli osoba przedstawiająca ofertę lub zachętę nie jest do tego uprawniona.

Ani te tytuły uczestnictwa, ani SICAV nie zostały zarejestrowane w amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd ani w żadnym innym podmiocie amerykańskim, federalnym lub innym, ani też w jurysdykcji jakiejkolwiek prowincji lub terytorium Kanady. Z tego względu nie są one sprzedawane odpowiednio w USA lub w Kanadzie oraz nie są dostępne dla albo na rzecz osób odpowiednio ze Stanów Zjednoczonych lub z Kanady, jeśli Spółka Zarządzająca stwierdzi, że stanowi to naruszenie odpowiednio amerykańskich lub kanadyjskich przepisów dotyczących papierów wartościowych.

Więcej informacji na temat ograniczeń w zakresie własności tytułów uczestnictwa można uzyskać, kontaktując się z nami (zob. poniżej).

Na jakich informacjach należy się opierać

Przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w fundusz należy dokładnie zapoznać się z najnowszym prospektem, jak również z odpowiednimi Kluczowymi informacjami (KID) oraz z najnowszymi sprawozdaniami finansowymi, z których wszystkie uznaje się za część prospektu. Wszystkie te dokumenty są dostępne na stronie internetowej **fidelityinternational.com**. Uznaje się, że przystępując do zapisów na tytuły uczestnictwa w którymkolwiek z tych funduszy, klient akceptuje warunki opisane w tych dokumentach.

Wszystkie te dokumenty zawierają wyłącznie zatwierdzone informacje na temat funduszy i SICAV. Każdy, kto przedstawia inne informacje lub składa inne oświadczenia, lub w oparciu o nie podejmuje decyzje inwestycyjne, robi to bez zezwolenia i wyłącznie na własne ryzyko. Informacje zawarte w niniejszym prospekcie lub jakimkolwiek dokumencie dotyczącym SICAV lub funduszy mogły ulec zmianie od dnia ich publikacji. W przypadku rozbieżności w tłumaczeniach niniejszego prospektu, statutu lub sprawozdań finansowych, innych niż różnice wynikające z potrzeby zachowania zgodności z przepisami lokalnymi, moc rozstrzygającą ma wersja angielska, chyba że Spółka Zarządzająca lub depozytariusz zdecydują inaczej.

KONTAKT Z NAMI
FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

Skypark Business Center, 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luksemburg[1]

fidelityinternational.com

[1] Do 12 października 2026 r.: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174 L-1246 Luksemburg.

Opisy funduszy

Wszystkie fundusze opisane w niniejszym prospekcie stanowią część SICAV, która pełni dla nich funkcję struktury parasolowej. Celem istnienia SICAV jest oferowanie inwestorom dostępu do profesjonalnego zarządzania inwestycjami poprzez szereg funduszy, z których każdy przyjmuje własne podejście inwestycyjne, zapewniając wysoką płynność tytułów uczestnictwa funduszu i rozsądną dywersyfikację ryzyka.

Na mocy prawa każdy fundusz otrzymuje zezwolenie na dokonywanie inwestycji według zasad opisanych w „Ogólnych uprawnieniach i ograniczeniach inwestycyjnych" oraz jest zobowiązany do przestrzegania ograniczeń wymienionych w tej samej sekcji.

Każdy fundusz ma jednak także swoją własną politykę inwestycyjną, która co do zasady stanowi zawężenie w stosunku do tego, co jest dozwolone przez prawo. W ograniczonym zakresie fundusz może wykorzystywać inwestycje i techniki, które nie zostały opisane w jego polityce inwestycyjnej, dopóki są one zgodne z przepisami oraz z celem inwestycyjnym portfela.

Każdy fundusz może również tymczasowo odstąpić od swojej polityki inwestycyjnej, aby sprostać nadzwyczajnym warunkom rynkowym lub istotnym nieprzewidywalnym wydarzeniom. Opisy konkretnych celów inwestycyjnych, główne inwestycje i inne kluczowe cechy każdego funduszu rozpoczynają się na następnej stronie.

Spółka Zarządzająca ponosi całkowitą odpowiedzialność za działalność gospodarczą SICAV i jej działalność inwestycyjną, w tym działalność inwestycyjną wszystkich funduszy. Spółka Zarządzająca może przekazać różnym dostawcom usług niektóre swoje funkcje, takie jak zarządzanie inwestycjami, dystrybucja i administracja centralna. Spółka zarządzająca zachowuje prawo do udzielania zezwoleń nadzorczych i sprawowania kontroli nad podmiotami, którym przekazała swoje funkcje.

Więcej informacji na temat SICAV, spółki zarządzającej i dostawców usług znajduje się w ostatniej sekcji niniejszego prospektu – „Zarządzanie i ład korporacyjny".

Informacje na temat opłat i kosztów związanych z inwestycją są dostępne:

- W tej sekcji: opłaty maksymalne za nabycie, wymianę i sprzedaż większości tytułów uczestnictwa.
- W tej sekcji: opłaty roczne potrącane z inwestycji.
- We właściwym sprawozdaniu KID lub najnowszym sprawozdaniu posiadaczy tytułów uczestnictwa SICAV: ostatnie koszty rzeczywiste.
- W zależności od sytuacji: u doradcy finansowego, agenta transferowego, dystrybutora lub innych dostawców usług: opłaty za przeliczenia walutowe, transakcje bankowe oraz doradztwo inwestycyjne.

TERMINY O OKREŚLONYM ZNACZENIU

W niniejszym prospekcie poniższe terminy przyjmują następujące znaczenie.

Ustawa z 2010 r. Luksemburska ustawa z dnia 17 grudnia 2010 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, z późniejszymi zmianami.

statut oznacza Statut SICAV.

produkt określony w art. 8 W rozporządzeniu SFDR fundusz, który promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne.

produkt określony w art. 9 W rozporządzeniu SFDR fundusz, którego celem jest zrównoważone inwestowanie.

aktywa w kontekście aktywów funduszu oznaczają łączne aktywa netto funduszu.

waluta bazowa Waluta, w której jest prowadzona księgowość funduszu oraz jest utrzymywana jego podstawowa wartość aktywów netto.

papiery wartościowe poniżej poziomu inwestycyjnego (wysokodochodowe) oznaczają papiery wartościowe sklasyfikowane przez agencję Standard & Poor's na poziomie co najwyżej BB+ lub na równorzędnym poziomie przez inną uznaną na świecie agencję ratingową (w razie rozbieżnych ratingów ma zastosowanie gorszy z dwóch najlepszych ratingów kredytowych, o ile nie określono inaczej).

Rada Dyrektorów SICAV.

obligacja Wszelkiego rodzaju dłużne lub powiązane z długiem papiery wartościowe.

dzień roboczy Dzień, w którym banki w odpowiedniej jurysdykcji są otwarte.

Osoba Powiązana „Osoba Powiązana" z doradcą inwestycyjnym, Zarządzającym Inwestycjami, depozytariuszem lub Dystrybutorem oznacza:

a) każdą osobę bezpośrednio lub pośrednio uzyskującą korzyści z 20% lub więcej kapitału w akcjach zwykłych tej spółki lub mogącą wykonywać, bezpośrednio lub pośrednio, 20% lub więcej wszystkich praw głosu w spółce;

b) każdą osobę kontrolowaną przez osobę spełniającą jeden lub oba z warunków określonych powyżej w punkcie a);

c) każdą spółkę, w przypadku której doradca inwestycyjny, Zarządzający Inwestycjami lub Dystrybutor Tytułów Uczestnictwa łącznie, bezpośrednio lub pośrednio, uzyskują korzyści z co najmniej 20% kapitału w akcjach zwykłych oraz każdą spółkę, w przypadku której taki doradca inwestycyjny, Zarządzający Inwestycjami lub Dystrybutor Tytułów Uczestnictwa łącznie, bezpośrednio lub pośrednio, mogą wykonywać co najmniej 20% wszystkich praw głosu w spółce; oraz

d) każdego członka rady dyrektorów lub członka kierownictwa każdego doradcy inwestycyjnego, Zarządzającego Inwestycjami, Dystrybutora Tytułów Uczestnictwa lub każdej Osoby Powiązanej tej spółki zgodnie z definicją w pkt a), b) lub c)

zagrożone papiery wartościowe Papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę, suwerenne państwo lub podmiot, w przypadku których występują zaległości z płatnościami lub istnieje wysokie ryzyko niewywiązania się z płatności.

Dystrybutor spółka Grupy FIL wymieniona w niniejszym Prospekcie, za pośrednictwem której można nabywać, sprzedawać i zamieniać Tytuły Uczestnictwa w Funduszu.

Wykluczenia dotyczące benchmarku transformacji klimatycznej Wykluczenia stosowane przez fundusze w odniesieniu do benchmarków transformacji klimatycznej zgodnie z art. 12 ust. 1 lit. a)–c) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r.

Efektywne zarządzanie portfelem odnosi się do technik i instrumentów, które spełniają następujące kryteria:

a) są ekonomicznie uzasadnione, tj. stosowane z uwzględnieniem minimalizacji kosztów;

b) są stosowane w co najmniej jednym z następujących celów:

(i) zmniejszenia ryzyka,

(ii) zmniejszenia kosztów,

(iii) generowania dodatkowego kapitału lub dochodu funduszy na poziomie ryzyka zgodnym z profilem ryzyka funduszy i regułami dywersyfikacji ryzyka funduszy;

c) ich ryzyko jest ograniczone dzięki procesowi zarządzania ryzykiem Funduszu.

rynki wschodzące ogólnie zdefiniowane przez Bank Światowy, Organizację Narodów Zjednoczonych lub inne organy jako gospodarki wschodzące lub rozwijające się lub uwzględnione w MSCI Emerging Markets Index lub innym porównywalnym indeksie.

ESG Ochrona środowiska, polityka społeczna i ład korporacyjny.

Aspekty ESG Określenie aspektów ESG w oparciu o oceny dokonane przez Fidelity, własne ratingi ESG i/lub dane pochodzące od osób trzecich.

Akcja obejmuje akcję i instrumenty powiązane z akcjami.

Grupa FIL Group lub Fidelity International Ltd (FIL) i jej spółki powiązane.

sprawozdania finansowe Roczne sprawozdanie finansowe SICAV wraz z wszelkimi sprawozdaniami półrocznymi, które sporządzono od czasu ostatniego sprawozdania rocznego.

TERMINY O OKREŚLONYM ZNACZENIU – *CIĄG DALSZY.*

FIRST Termin „FIRST" oznacza „strategię badań Fidelity" (ang. Fidelity Research Strategy). W przypadku gdy termin „FIRST" stanowi część nazwy funduszu, oznacza to, że fundusz przyjmuje proces inwestycyjny FIRST. Proces inwestycyjny FIRST stosuje metody ilościowe do odzwierciedlenia najlepiej ocenianych (tj. najbardziej preferowanych) pomysłów generowanych przez analityków Zarządzającego Inwestycjami przy jednoczesnym poszukiwaniu spójności i powtarzalności wyników inwestycyjnych. Następnie stosuje się ocenę jakościową, aby zapewnić, że w portfelu funduszu zostaną uwzględnione wyłącznie akcje spełniające kryteria zespołu zarządzającego portfelem, zaś wybór akcji jest głównym czynnikiem generowania zarówno ryzyka, jak i zwrotu. Dla uniknięcia wątpliwości stosowanie terminu „FIRST" nie stanowi wskaźnika wyników ani zwrotów funduszu.

fundusz Jeżeli nie wskazano inaczej, każdy fundusz, względem którego SICAV pełni funkcję spółki parasolowej UCITS.

Fundusz Fidelity Funds SICAV

Główny Dystrybutor Spółka FIL Distributors

rząd Każdy rząd, agencja rządowa, podmiot ponadnarodowy lub podmiot międzynarodowy o charakterze publicznym, organ władzy lokalnej lub organizacja finansowana przez rząd.

pośrednik Każdy pośrednik, agent dystrybucyjny lub inny pośrednik, z którym dystrybutor zawarł umowę o dystrybucję tytułów uczestnictwa.

inwestować w „Opisach Funduszy" oznacza zarówno bezpośrednią, jak i pośrednią ekspozycję aktywów.

Fundusze zastrzeżone dla inwestorów instytucjonalnych oznaczają Institutional Global Focus Fund oraz Institutional Emerging Markets Equity Fund.

KID Kluczowe informacje.

notowany Notowany lub znajdujący się w obrocie na rynku regulowanym.

NAV Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa; wartość jednego tytułu uczestnictwa w funduszu.

Wykluczenia dotyczące benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie to wykluczenia stosowane przez fundusze w odniesieniu do administratorów benchmarków uwzględniających porozumienie paryskie zgodnie z art. 12 ust. 1 lit. a)–g) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020 r.

prospekt Niniejszy dokument.

rynek regulowany Rynek w rozumieniu dyrektywy 2014/65/WE z dnia 15 maja 2014 r. (z późniejszymi zmianami) lub każdy inny rynek, który jest regulowany, działa regularnie, jest uznawany i ma charakter publiczny.

opłaty za badania Opłaty uiszczane przez właściwy fundusz na rzecz osób trzecich z tytułu badań inwestycyjnych i powiązanych usług doradczych dotyczących akcji lub papierów wartościowych powiązanych z akcjami. Więcej informacji o Opłatach za badania, w tym maksymalną kwotę, którą może być obciążony fundusz, a także szczegóły dotyczące metody pobierania opłat, można uzyskać w siedzibie FunduszuDla uniknięcia wątpliwości opłaty takie nie są aktualnie pobierane

REIT Fundusz inwestycyjny rynku nieruchomości (REIT) to podmiot zamknięty notowany na rynku regulowanym, którego celem jest posiadanie nieruchomości i w większości przypadków zarządzanie nimi Fundusze REIT są klasyfikowane jako zbywalne papiery wartościowe i stanowią kwalifikujące się inwestycje dla UCITS zgodnie z ustawą z 2010 r.

RMB to potoczne określenie waluty chińskiej renminbi, znanej również pod międzynarodową nazwą juan chiński („CNY"). Chociaż CNY jest w obrocie zarówno Chinach, jak i zagranicą (głównie w Hongkongu), jest to ta sama waluta, chociaż jest obecnie w obrocie po różnych kursach. Kurs zagraniczny transakcji w CNY jest zazwyczaj określany jako „CNH". Kurs CNH będzie używany na potrzeby określania wartości Tytułów uczestnictwa funduszu oraz w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym.

SFDR Rozporządzenie (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

Rozporządzenie SFTR Rozporządzenie (UE) 2015/2365 w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

zrównoważona inwestycja to inwestycja w działalność gospodarczą, która przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego, pod warunkiem że taka inwestycja nie szkodzi znacząco żadnym innym celom środowiskowym ani społecznym oraz że spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Załącznik dotyczący zrównoważonego rozwoju to załącznik przygotowywany dla każdego funduszu, który podlega wymogom art. 8 lub art. 9 rozporządzenia SFDR, zawierający informacje ujawniane przed zawarciem umowy zgodnie z tym rozporządzeniem.

Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem dotyczy zdarzenia lub warunku o charakterze środowiskowym, społecznym lub z zakresu ładu korporacyjnego, którego wystąpienie może w sposób rzeczywisty lub potencjalny istotnie negatywnie wpłynąć na wartość inwestycji, zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu SFDR.

SICAV Fidelity Funds.

UCITS Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe regulowane dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe.

Osoba z USA Jakakolwiek z poniższych osób określonych we wskazanych przepisach i regulacjach amerykańskich:

„Osoba ze Stanów Zjednoczonych" zgodnie z art. 7701(a)(30) amerykańskiej ordynacji podatkowej z 1986 roku;

„Osoba ze Stanów Zjednoczonych" zgodnie z przepisem S ustawy z 1933 roku;

osoba, która jest „w Stanach Zjednoczonych" zgodnie z przepisem 202(a)(30)-1 ustawy z 1940 r. o doradcach inwestycyjnych;

osoba, która nie kwalifikuje się jako „osoba inna niż osoba ze Stanów Zjednoczonych" zgodnie z przepisem 4.7 Komisji Obrotu Giełdowymi Kontraktami Terminowymi.

Dzień wyceny każdy dzień tygodnia (od poniedziałku do piątku włącznie) z wyjątkiem 25 grudnia („Boże Narodzenie") i 1 stycznia („Nowy Rok") oraz innych dni określonych przez członków Rady Dyrektorów w najlepszym interesie Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa jako dni niebędące Dniami Wyceny dla konkretnych funduszy. Dniem niebędącym Dniem wyceny może być na przykład każdy dzień wolny od pracy na giełdzie papierów wartościowych stanowiącej główny rynek dla znaczącej części inwestycji przypisanych do danego funduszu lub każdy dzień wolny od pracy w innym miejscu utrudniający obliczenie godziwej wartości rynkowej inwestycji przypisanych do danego funduszu, jak również może to być każdy dzień bezpośrednio poprzedzający takie zamknięcie odnośnego rynku, w przypadku którego godzina zakończenia handlu dla danego funduszu wypada w okresie, gdy odnośny bazowy główny rynek jest już zamknięty, a kolejne dni są okresem następujących po sobie dni zamknięcia rynku.

Lista przewidywanych dni niebędących Dniami wyceny jest dostępna na stronie **https://fidelityinternational.com/non-valuation-days/** i jest ona aktualizowana z wyprzedzeniem co pół roku. Lista może być jednak później co pewien czas aktualizowana z wyprzedzeniem, o ile jest to zasadnie możliwe, w wyjątkowych okolicznościach, jeżeli Członkowie Rady Dyrektorów uznają, że leży to w najlepszym interesie posiadaczy Tytułów Uczestnictwa.

Inne interpretacje

- w przypadku braku dalszego uszczegółowienia w „Opisach funduszy", odniesienia do emitenta lub obszaru geograficznego spółki oznaczają emitenta, który jest notowany lub zarejestrowany lub ma siedzibę główną lub czerpie większość lub znaczną część przychodów na tym obszarze geograficznym;
- żaden dostawca indeksu nie sponsoruje, nie wspiera, nie sprzedaje ani nie promuje tych funduszy, jak również nie składa oświadczeń ani zapewnień na temat SICAV, spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami ani wykorzystania któregokolwiek indeksu.

SKRÓTY WALUTOWE

AUD Dolar australijski
CAD Dolar kanadyjski
CHF Frank szwajcarski
CNH Chińskie renminbi zagraniczne
CNY Chińskie renminbi kontynentalne
CZK Korona czeska
EUR Euro
GBP Brytyjski funt szterling
HKD Dolar hongkoński
HUF Forint węgierski
JPY Jen japoński
KRW Won południowokoreański
NOK Korona norweska
NZD Dolar nowozelandzki
PLN Polski złoty
RMB Renminbi kontynentalne/zagraniczne
SEK Korona szwedzka
SGD Dolar singapurski
TWD Nowy dolar tajwański
USD Dolar amerykański

Fidelity Funds –

Absolute Return Global Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem Funduszu jest zapewnienie bezwzględnego zwrotu w średnim i długim okresie.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących, jak również w gotówkę i instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)

Fundusz zazwyczaj ma od -30% do 30% ekspozycji netto na akcje.

Fundusz może również dążyć do ekspozycji na fundusze REIT.

Zarządzający Inwestycjami dąży do osiągnięcia wyników lepszych niż benchmark.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy jakościową i ilościową analizę rynku w uporządkowany proces budowy portfela w celu inwestowania w ramach różnych papierów wartościowych.

Fundusz może zajmować długie pozycje w papierach wartościowych uznawanych za niedowartościowane, a krótkie – w papierach przewartościowanych. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych. Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do tworzenia ekspozycji rynkowych poprzez instrumenty pochodne oparte na akcjach, walucie, zmienności lub indeksie oraz obejmują opcje pozagiełdowe i/lub giełdowe, kontrakty futures, kontrakty na różnice kursowe (CFD), obligacje powiązane z akcjami, warranty, kontrakty typu forward, swapy i/lub kombinację powyższych. Długie i krótkie aktywne pozycje walutowe stosowane przez fundusz nie mogą być skorelowane z pozycjami w bazowych papierach wartościowych utrzymywanymi przez fundusz.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 200%; maksymalne 400%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Secured Overnight Financing Rate (SOFR). **Cele:** porównywanie wyników, ponadprzeciętne wyniki i obliczanie opłat za wyniki.

Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, a jego wyniki w danym okresie mogą różnić się znacząco od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Krótka pozycja
- Nieruchomości

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Podejście bezwzględnej wartości VaR, ograniczonej do 9,5%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej: 400% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 650%).

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne		
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**	**Wyniki**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	–	15%
A	2 500	1 000	5,25%	1,80%	–	–
E	2 500	1 000	–	1,50%	0,75%	15%
I	10 milionów	100 000	–	1,05%	–	–
I	10 milionów	100 000	–	0,80%	–	15%
W/Y	2 500	1 000	–	0,80%	–	15%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej. Opłata za wyniki jest uiszczana, jeśli odpowiedni typ przekracza swój najwyższy poziom notowań, który jest dostosowany do zwrotu odpowiedniego indeksu gotówkowego. Naliczane codziennie, z rozliczeniami międzyokresowymi odpisywanymi w przypadku słabych wyników i corocznie wypłacane Zarządzającemu Inwestycjami.

Fidelity Funds –

FIRST All Country World Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek na rynkach rozwiniętych i rynkach wschodzących na całym świecie. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Inwestycje są zazwyczaj skoncentrowane na silnych pozycjach z rynku akcji zalecanych i identyfikowanych przez analityków grupy innych niż występujące w ekstremalnych warunkach rynkowych, lub gdy jest to wymagane do osiągnięcia celu inwestycyjnego funduszu.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą różnić się znacząco lub nie różnić się od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	–
E	2 500	1 000	–	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	–	0,80%	–
Y	2 500	1 000	–	0,80%	–

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Dividend Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w przynoszące dochody akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie dochodu wyższego od benchmarku.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami koncentruje się na inwestycjach, które jego zdaniem oprócz wzrostu cen akcji będą przynosić atrakcyjne dochody z dywidendy.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ten fundusz kwalifikuje się do japońskiego programu indywidualnego konta oszczędnościowego NISA (Nippon Individual Savings Account).

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	–
E	2 500	1 000	–	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	–	0,80%	–
W, Y	2 500	1 000	–	0,80%	–

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Defensive Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału oraz dochodu przy jednoczesnym dążeniu do ochrony kapitału w odniesieniu do benchmarku.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz będzie inwestować co najmniej 70% swoich aktywów w przynoszące dochody akcje firm z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający skoncentruje się na inwestycjach, które jego zdaniem oprócz wzrostu cen akcji będą przynosić atrakcyjne dochody z dywidend.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka"

- .Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ten fundusz kwalifikuje się do japońskiego programu indywidualnego konta oszczędnościowego NISA (Nippon Individual Savings Account).

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	–
I	10 milionów	100 000	–	0,80%	–
W, Y	2 500	1 000	–	0,80%	–

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Financial Services Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących, które świadczą usługi finansowe na rzecz klientów i branży. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 15%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC World Financials Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Focus Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować w ograniczoną liczbę papierów wartościowych, co spowoduje koncentrację portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Founders Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, w których założyciel, jego rodzina lub fundacja wywiera znaczący wpływ przez zarządzanie lub reprezentację w zarządzie lub ma interes gospodarczy w kapitale zakładowym, lub gdzie kolejna kadra zarządzająca według Zarządzającego Inwestycjami przejawia te same cechy menedżera.

Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- Chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 10% (łącznie)

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG fundusz może uwzględnić ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG lepszy niż wynik jego spektrum inwestycyjnego. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie przestrzegania przez spółki będące przedmiotem inwestycji dobrych praktyk w zakresie zarządzania. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 40%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu / warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. Cele: wyłącznie porównywanie wyników.

Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, a jego wyniki w danym okresie mogą różnić się znacząco od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Aktywne zarządzanie
- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Innovators Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które mają potencjał, aby stać się liderami w zakresie innowacji. Są to spółki, które mogą odnieść korzyści z rozwoju i wdrażania_innowacyjnych technologii, produktów, usług lub modeli biznesowych lub przyczynić się do ich rozwoju i wdrażania. Celem funduszu jest identyfikowanie przedsiębiorstw, które mogą napędzać zmiany strukturalne lub czerpać z nich korzyści oraz wykorzystywać długoterminowe trendy w różnych sektorach.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 10% (łącznie);
- kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 10%;
- rynki wschodzące (w tym Chiny): do 30%;
- instrumenty rynku pieniężnego: do 20%;
- fundusze REITS: do 10%;
- SPAC: poniżej 5%.

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki, a także nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz może wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu / warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%

BENCHMARK(I) Indeks NASDAQ Composite, indeks szerokiego rynku. Cele: zarządzanie ryzykiem i porównywanie wyników.

Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, a jego wyniki w danym okresie mogą różnić się znacząco od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Aktywne zarządzanie
- Chiny
- Towary
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Technologia i innowacje

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,80%	—
B1	2500	1 000	—**	1,80%	1,00%
E	2500	1 000	—	1,80%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2500	1 000	—	0,80%	—
T*	1000	1 000	—**	1,60%	0,75%

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

* Początkowy okres subskrypcji tytułu uczestnictwa rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia („Data uruchomienia") lub w innym wcześniejszym lub późniejszym terminie określonym przez Spółkę Zarządzającą i kończy się o godzinie 16:00 CET w dniu [31 marca 2027 r.] lub w innym wcześniejszym lub późniejszym terminie ustalonym przez Spółkę Zarządzającą. Początkowa cena subskrypcji Tytułów Uczestnictwa typu T w funduszu wynosi 10 USD, po czym subskrypcje będą realizowane według NAV. Po zakończeniu początkowego okresu subskrypcji nie będzie można wykupywać subskrypcji Tytułów Uczestnictwa typu T przez okres trzech lat, który zakończy się w chwili zakończenia zawierania transakcji w dniu [31 marca 2030 r.] lub we wcześniejszym lub późniejszym terminie ustalonym przez Spółkę Zarządzającą. Dotychczasowi posiadacze Tytułów Uczestnictwa typu T mogą dokonywać subskrypcji dodatkowych Tytułów Uczestnictwa typu T po upływie trzyletniego okresu.

** Do tej klasy tytułów uczestnictwa ma zastosowanie warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży; dodatkowe informacje znajdują się w sekcji „Inwestowanie w fundusze".

Fidelity Funds –

Global Industrials Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są zaangażowane w badania, rozwój, produkcję, dystrybucję, dostawę lub sprzedaż materiałów, produktów lub usług powiązanych z branżami sezonowymi lub surowcowymi. Inwestycji tych można dokonywać na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC World Industrials + Materials + Energy Index. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Technology Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących, które opracowują lub będą opracowywać produkty, procesy lub usługi przyczyniające się do rozwoju i postępu technologicznego lub korzystające z rozwoju i postępu technologicznego. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC World Information Technology Index – indeks szerokiego rynku, który nie bierze pod uwagę aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Thematic Opportunities Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Będzie dążyć do ekspozycji na długoterminowe obszary rynkowe, które zyskują na długoterminowych (strukturalnych, a nie cyklicznych) tendencjach ekonomicznych i społecznych, takich jak przełomowe technologie zmieniające zachowania konsumenckie, zmiany demograficzne (wzrost liczby ludności, starzenie się społeczeństwa i rozwój klasy średniej) oraz zmiana klimatu. Zmiany długookresowe na ogół trwają co najmniej dziesięć lat i mogą prowadzić do zmian strukturalnych.

Przełomowe technologie to innowacje, które mogą w istotny sposób zmienić zachowania konsumenta, branży lub spółki. Trendy demograficzne to długofalowe siły wywołujące zmiany, w tym zmiany związane ze starzeniem się populacji (co obejmuje spółki działające w obszarze ochrony zdrowia i emerytalnych potrzeb konsumpcyjnych), wzrostem klasy średniej (spółki narażone na zwiększoną konsumpcję, wzrost usług finansowych i urbanizacji) oraz zwiększeniem liczby ludności (co obejmuje spółki narażone na niedobór zasobów i konieczność poprawy produktywności i automatyzacji). Zarządzający Inwestycjami może wedle własnego uznania wybierać obszary, w które fundusz inwestuje.

Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- Chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30%
- kwalifikowalne fundusze REIT: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG dla funduszy o zdywersyfikowanych aktywach. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka"

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Institutional Global Focus Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zarządzający będzie skupiał się na inwestycjach w ograniczoną liczbę spółek, co spowoduje koncentrację portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka"

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Consumer Brands Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących, i związane z rynkiem marek konsumenckich (tj. spółek mających własność intelektualną i możliwości kształtowania cen, z historią znacznego wzrostu). Fundusz może inwestować w spółki prowadzące działalność w zakresie projektowania, produkcji, marketingu i/lub sprzedaży markowych towarów konsumpcyjnych i/lub usług. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A lub B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku ESG swojego portfela wyższego niż wynik osiągany przez jego benchmark.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Krótkie pozycje
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Climate Solutions Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przez inwestowanie w zrównoważone inwestycje.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje, które przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z co najmniej jednym z celów w zakresie zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych. Fundusz może (w ramach działalności pomocniczej i do 20% swoich aktywów) posiadać środki pieniężne, instrumenty rynku pieniężnego lub inne inwestycje wykorzystywane do celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które przyczyniają się do łagodzenia zmian klimatycznych i dostosowywania się do nich. Obejmuje to spółki umożliwiające globalną dekarbonizację z zastosowaniem technologii i rozwiązań, które w istotny sposób ograniczają emisje gazów cieplarnianych lub które przyczyniają się do dekarbonizacji przez rozwiązania czystej energii i inne technologie niskoemisyjne oraz spółki rozwiająceprodukty, usługi lub infrastrukturę, których celem jest zwiększenie odporności na wpływ zmian klimatycznych, takie jak rozwiązania w zakresie zarządzania wodą, systemy ochrony przeciwpożarowej i układy chłodzenia.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W ramach aktywnego zarządzania funduszem Zarządzający Inwestycjami określa pomysły inwestycyjne, opierając się na połączeniu badań Fidelity, badań stron trzecich, danych ze screeningu typu ilościowego i spotkań firmowych, aby pomóc zawęzić spektrum inwestycyjne. Badania i dobór akcji koncentrują się na ocenie profilu ESG i podstawowych obszarów, które powinny być dostosowane do celów w zakresie zrównoważonego rozwoju, przez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wybrania akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

Zarządzający Inwestycjami dąży do bycia aktywnym właścicielem i podejmuje wobec spółek będących w posiadaniu funduszu działania mające na celu doprowadzenie do pozytywnych zmian.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Spektrum inwestycyjne funduszu zostanie zredukowane o co najmniej 20% z powodu wykluczeniaemitentów na podstawie aspektów ESG.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 9 (celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Demographics Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z dowolnego miejsca na całym świecie. Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które mogą zyskać na zmianach demograficznych. Inwestycje obejmują między innymi spółki z branży opieki zdrowotnej i dóbr konsumenckich, które osiągają korzyści, bazując na coraz większej średniej długości życia, rosnącej klasie średniej i wzroście liczebności populacji. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować mniej niż 30% swoich aktywów na rynkach wschodzących.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do osiągniecia wyniku ESG wyższego niż jego benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Technology Opportunities Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które opracowują lub zamierzają opracowywać produkty, procesy lub usługi wspierające lub umożliwiające rozwój i postęp technologiczny w sektorach związanych z technologiami informatycznymi i komunikacyjnymi lub czerpiące z nich korzyści.

Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów, co będzie skutkować koncentracją portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki finansowe, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku ESG swojego portfela wyższego niż wynik osiągany przez jego benchmark.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Połączenie indeksów MSCI ACWI Information Technology Index oraz MSCI ACWI Communication Services Index z relatywną wagą indeksów ustaloną zgodnie z kapitalizacją rynkową ich odpowiednich składników. To połączenie stanowi indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Dividend Plus Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie dochodu z potencjalnym wzrostem kapitału w miarę upływu czasu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

Celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie dochodu wyższego od benchmarku.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami koncentruje się na inwestycjach, które jego zdaniem oprócz wzrostu cen akcji będą przynosić atrakcyjne dochody z dywidendy. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS. Fundusz będzie wykorzystywał strategię pokrytej opcji kupna (wystawienie opcji kupna dla akcji lub indeksów akcji) w celu generowania dodatkowego dochodu.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Structural Growth Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Celem funduszu jest uzyskanie ekspozycji na możliwości związane ze zmianami strukturalnymi, trendy gospodarcze lub społeczne, które w długim okresie napędzają wzrost kapitału.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane dłużne papiery wartościowe (w tym ABS i MBS) oraz zobowiązania zabezpieczone pożyczkami: do 20% (łącznie);
- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio), w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie i obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): poniżej 40% (łącznie);
- rynki wschodzące: do 50%;
- fundusze REITS: do 20%;
- SPAC: poniżej 5%;
- kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 10%;
- instrumenty rynku pieniężnego: do 20%;
- obligacje o ratingu inwestycyjnym i/lub obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego lub obligacje bez ratingu: do 30% (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie przestrzegania przez spółki będące przedmiotem inwestycji dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) –– Ukierunkowanie na ESG oparte na wielu klasach aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 30%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Aktywne
- Alokacja aktywów
- Chiny
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Stopa inwestycji
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Sustainable Global Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przez inwestowanie w zrównoważone inwestycje.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje, które przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z co najmniej jednym z celów w zakresie zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych. Fundusz może (w ramach działalności pomocniczej i do 20% swoich aktywów) posiadać środki pieniężne, instrumenty rynku pieniężnego lub inne inwestycje wykorzystywane do celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie);
- papiery wartościowe powiązane z akcjami: do 10%;
- rynki wschodzące: do 30%;
- akcje europejskie: do 50%;
- fundusze typu REIT: do 10%.

PROCES INWESTYCYJNY W ramach aktywnego zarządzania funduszem Zarządzający Inwestycjami określa pomysły inwestycyjne, opierając się na połączeniu badań Fidelity, badań stron trzecich, danych ze screeningu typu ilościowego i spotkań firmowych, aby pomóc zawęzić spektrum inwestycyjne. Badania i dobór akcji koncentrują się na ocenie profilu ESG i podstawowych obszarów, które powinny być dostosowane do celów w zakresie zrównoważonego rozwoju, przez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wybrania akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

Zarządzający Inwestycjami wybiera emitentów na podstawie wkładu ich działalności gospodarczej w realizację celów środowiskowych lub społecznych, które są zgodne z celami w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Zarządzający Inwestycjami dąży do bycia aktywnym właścicielem i podejmuje wobec spółek będących w posiadaniu funduszu działania mające na celu doprowadzenie do pozytywnych zmian.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Spektrum inwestycyjne funduszu zostanie zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 9 (celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu dokonania zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Equity Income ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

Celem funduszu jest obniżenie emisji dwutlenku węgla względem poziomu emisji dla benchmarku.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka oraz porównywanie wyników i emisji CO2.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Healthcare Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata.

Fundusz dąży do inwestowania w spółki, które prowadzą działalność w dziedzinie projektowania, wytwarzania lub sprzedaży produktów i usług związanych z opieką zdrowotną, medycyną lub biotechnologią.
Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Co najmniej 80% inwestycji funduszu jest wykorzystywane w celu realizacji promowanych przez niego aspektów środowiskowych lub społecznych zgodnie z opisem w jego polityce inwestycyjnej. Ponadto Zarządzający Inwestycjami może brać pod uwagę ratingi ESG i inne kryteria ESG przy ocenie ryzyka i możliwości inwestycyjnych i może inwestować w papiery wartościowe emitentów o mniej korzystnych, ale poprawiających się profilach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 15%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC World Health Care Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Smaller Companies Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje małych spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- rynki wschodzące (w tym Chiny): do 25%
- fundusze REIT: do 15%;
- instrumenty rynku pieniężnego: do 10%;

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki, a także nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 40%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Small Cap Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Aktywne zarządzanie
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Mała i średnia kapitalizacja

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Water & Waste Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym z rynków wschodzących.

Fundusz dąży do inwestowania w spółki, które prowadzą działalność w dziedzinie projektowania, wytwarzania lub sprzedaży produktów i usług wykorzystywanych w związku z tematyką dotyczącą wody i odpadów. Tematyka dotycząca wody obejmuje spółki zajmujące się produkcją, uzdatnianiem, oczyszczaniem, transportem i wysyłką wody, wykorzystaniem wody do wytwarzania energii elektrycznej, a także rozwiązaniami, które pomagają zmniejszać zapotrzebowanie na wodę. Tematyka dotycząca odpadów obejmuje spółki zajmujące się zbieraniem, odzyskiem, sortowaniem, unieszkodliwianiem i recyklingiem odpadów, a także spółki przyczyniające się do poprawy wydajności i zmniejszenia produkcji odpadów. Tematyka dotycząca odpadów obejmuje również spółki specjalizujące się w oczyszczaniu wody ściekowej, ścieków, odpadów stałych, płynnych i chemicznych oraz w świadczeniu wszelkich usług konsultingowych lub inżynieryjnych związanych z tą działalnością.

Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Co najmniej 80% inwestycji funduszu jest wykorzystywane w celu realizacji promowanych przez niego aspektów środowiskowych lub społecznych zgodnie z opisem w jego polityce inwestycyjnej. Ponadto Zarządzający Inwestycjami może brać pod uwagę ratingi ESG i inne kryteria ESG przy ocenie ryzyka i możliwości inwestycyjnych i może inwestować w papiery wartościowe emitentów o mniej korzystnych, ale poprawiających się profilach ESG. Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Zakres inwestycyjny funduszu jest zredukowany o co najmniej 20% z uwagi na wykluczenie emitentów na podstawie ich aspektów ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI IMI Water Filtered Index. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

Fundusz stosuje również MSCI ACWI Index jako benchmark porównawczy. Benchmark porównawczy jest uwzględniany wyłącznie do celów porównywania wyników i nie decyduje o sposobie lokowania aktywów subfunduszu przez Zarządzającego Inwestycjami.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – World Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wzrost, wskaźniki wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne działania, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI World Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – America Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Stanach Zjednoczonych. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) S&P500 Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
US Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Stanach Zjednoczonych. Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może także inwestować w następujące aktywa:

- fundusze REIT: do 10%
- instrumenty rynku pieniężnego: do 20%;
- SPAC: poniżej 5%.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) S&P500 Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie
- Nieruchomości

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Value Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek z całego świata, w tym na rynkach wschodzących.

Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które Zarządzający Inwestycjami uznaje za niedowartościowane.

Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- rynki wschodzące (w tym Chiny): do 30%;
- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): do 30% (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 20%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI ACWI Value Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Chiny
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie
- Rynki wschodzące

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European Dividend Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w przynoszące dochody akcje spółek, które mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Europie. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie dochodu wyższego od benchmarku.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający skoncentruje się na inwestycjach, które jego zdaniem oprócz wzrostu cen akcji będą przynosić atrakcyjne dochody z dywidend.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Europe Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą różnić się znacząco lub nie różnić się od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European Dynamic Growth Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Europie. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz ukierunkowany jest zazwyczaj na spółki średnich rozmiarów z kapitalizacją rynkową na poziomie od 1 do 10 miliardów euro.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Fundusz stosuje się do standardów zawartych w ramach zrównoważonego inwestowania Fidelity. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Europe Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European Growth Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek notowanych na europejskich giełdach papierów wartościowych. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Wykorzystanie TRS Brak.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Europe Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą różnić się znacząco lub nie różnić się od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European Value Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Europie. Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które Zarządzający Inwestycjami uznaje za niedowartościowane. Fundusz może także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez jego benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie przestrzegania przez spółki będące przedmiotem inwestycji dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Europe Value Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą różnić się znacząco lub nie różnić się od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Euro 50 Index Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez odwzorowanie wyników benchmarku (przed odliczeniem opłat i wydatków).

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje, także poprzez wykorzystywanie instrumentów pochodnych, w akcje spółek w benchmarku.

Aby zarządzać pozycją gotówkową, fundusz może inwestować w programy zbiorowego inwestowania (takie jak fundusze płynnościowe), w tym zarządzane przez Grupę FIL, a także instrumenty rynku pieniężnego, gotówkę i depozyty terminowe.

PROCES INWESTYCYJNY W pasywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami dąży do odtworzenia (odwzorowania) składu benchmarku oraz zminimalizowania różnicy pomiędzy zwrotem z portfela a zwrotem z benchmarku.

Zarządzający Inwestycjami nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem. Aspekty ESG funduszu są zasadniczo podobne do aspektów ESG benchmarku.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Wykorzystanie TRS Brak.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Solactive Euro 50 Index NTR. Cel: wyłącznie odwzorowanie. Więcej informacji znajduje się w sekcji „Dodatkowe informacje na temat Fidelity Funds - Euro 50 Index Fund" oraz w witrynie **https://www.solactive.com/indices.**

Ze względu na płynność lub nadmierne koszty nie zawsze możliwe jest inwestowanie przez fundusz w każdy element składowy benchmarku albo zgodnie z wielkością jego udziału w benchmarku. W zależności od przypadku fundusz może również inwestować w papiery wartościowe, które nie są elementami składowymi benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka"

- .Ukierunkowanie benchmarku
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu CET (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	0,20%	—
Y	2 500	1 000	—	0,10%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European Smaller Companies Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje małych i średnich spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Europie. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik jego benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu SFDR Artykuł 8 (promuje aspekty ESG) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I)

MSCI Europe Small Cap Index (Net).

Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą różnić się znacząco lub nie różnić się od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – Germany Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Niemczech. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) HDAX® Total Return Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Fundusz kwalifikuje się do francuskiego planu PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – Iberia Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Hiszpanii i Portugalii. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania. Ponadto Zarządzający Inwestycjami współpracuje z emitentami, dążąc do poprawy w obszarze ESG.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) 80% z IBEX35 Index i 20% z PSI20 Index – indeksów szerokiego rynku, które nie uwzględniają aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Fundusz ten kwalifikuje się do francuskiego planu PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – Italy Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek włoskich. Fundusz inwestuje co najmniej 70% aktywów w spółki, które nie prowadzą działalności w branży nieruchomości, są rezydentami we Włoszech bądź w innym państwie członkowskim UE lub EOG ze stałą siedzibą we Włoszech.

Fundusz nie może inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez tę samą spółkę lub spółki należące do tej samej grupy lub używane do zawierania transakcji z taką spółką lub takimi spółkami ani w depozyty w postaci środków pieniężnych.

Fundusz nie może inwestować w instrumenty finansowe emitowane przez spółki, które nie są rezydentami krajów pozwalających na odpowiednią wymianę informacji z Włochami, ani zawierać takich instrumentów z takimi spółkami.

„Piano Individuale di Risparmio a lungo termine" (PIR) – **kwalifikacja:** Nie uchybiając ograniczeniom inwestycyjnym określonym w Ogólnych uprawnieniach i ograniczeniach inwestycyjnych oraz zgodnie z włoską ustawą nr 232 z dnia 11 grudnia 2016 r. (z późniejszymi zmianami), co najmniej 17,5% aktywów funduszu stanowią papiery wartościowe emitowane przez spółki, które nie są notowane w indeksie FTSE MIB ani w żadnych indeksach równoważnych, a co najmniej 3,5% aktywów funduszu stanowią papiery wartościowe emitowane przez spółki, które nie są notowane w indeksie FTSE MIB, indeksie FTSE Mid Cap ani w żadnych indeksach równoważnych.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wzrost i dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne środki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne wyłącznie do celów zabezpieczenia przed ryzykiem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) FTSE Italia All Share Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Fundusz kwalifikuje się do francuskiego planu PEA (Plan d'Epargne en Actions) i włoskiego systemu PIR (Piano Individuale di Risparmio a lungo termine).

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem"

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Nordic Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek o dowolnej kapitalizacji, notowanych lub będących przedmiotem obrotu na giełdach papierów wartościowych w Danii, Finlandii, Norwegii i Szwecji. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) VINX All-Share Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA SEK.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Fundusz ten kwalifikuje się do francuskiego planu PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Europe Equity ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Europie. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Europe Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Sustainable Eurozone Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału przez inwestowanie w zrównoważone inwestycje.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej, denominowane w euro.

Celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje, które przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z co najmniej jednym z celów w zakresie zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych. Fundusz może (w ramach działalności pomocniczej i do 20% swoich aktywów) posiadać środki pieniężne, instrumenty rynku pieniężnego lub inne inwestycje wykorzystywane do celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem. Celem funduszu jest obniżenie emisji dwutlenku węgla i ilości generowanych odpadów niebezpiecznych w porównaniu z poziomami na szerszym rynku.

Zarządzający Inwestycjami wykluczy inwestycje w emitentów o ratingu MSCI ESG poniżej poziomu „BBB".

PROCES INWESTYCYJNY W ramach aktywnego zarządzania funduszem Zarządzający Inwestycjami określa pomysły inwestycyjne, opierając się na połączeniu badań Fidelity, badań stron trzecich, danych ze screeningu typu ilościowego i spotkań firmowych, aby pomóc zawęzić spektrum inwestycyjne. Badania i dobór akcji koncentrują się na ocenie profilu ESG, dostosowania emisji CO2 oraz podstawowych wskaźników przez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wybrania akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

Zarządzający Inwestycjami dąży do bycia aktywnym właścicielem i podejmuje wobec spółek będących w posiadaniu funduszu działania mające na celu doprowadzenie do pozytywnych zmian.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Spektrum inwestycyjne funduszu zostanie zredukowane o co najmniej 30% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 9 (celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje) – Cel ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI EMU Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka oraz porównywanie wyników i emisji dwutlenku węgla.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Fundusz kwalifikuje się do francuskiego planu PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Switzerland Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Szwajcarii. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki finansowe, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Switzerland Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA CHF.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

UK Special Situations Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje większych spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Wielkiej Brytanii. Fundusz dąży do inwestowania w akcje spółek w szczególnej sytuacji (akcje, które są niedoszacowane i których potencjał wzrostu nie jest dostrzegany przez rynek). Fundusz będzie inwestować w większe, średnie i małe spółki. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki finansowe, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami skoncentruje się na spółkach uważanych przez niego za niedoszacowane, których potencjał wzrostu (tzn. potencjał wzrostu cen akcji odzwierciedlający poprawę wskaźników podstawowych) nie jest dostrzegany przez rynek (tj. w szczególnych sytuacjach). Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 40%; maksymalne 100%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) FTSE All Share Index. **Cele:** wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA GBP.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
ASEAN Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zazwyczaj 75%) swoich aktywów w akcje spółek notowanych na giełdach lub będących przedmiotem obrotu w regionie Stowarzyszenia Narodów Azji Południowo-Wschodniej (ASEAN), w tym w krajach takich jak Singapur, Malezja, Tajlandia, Filipiny i Indonezja oraz inne rynki wschodzące. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC ASEAN Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględni aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Australian Diversified Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek o dowolnej kapitalizacji, notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Australii. Taktycznie fundusz może również inwestować w notowane na giełdzie hybrydowe obligacje korporacyjne i papiery wartościowe o stałym dochodzie spółek australijskich, jeśli Zarządzający Inwestycjami uważa, że oferują one lepsze możliwości inwestycyjne niż powiązana akcja. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 20%
- obligacje korporacyjnej o dowolnej jakości kredytowej notowane na giełdzie w Australii: do 30%
- zabezpieczone i/lub sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela. Fundusz będzie inwestować w większe, średnie i małe spółki.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz inwestowania bezpośrednio w akcje i papiery wartościowe o stałym dochodzie fundusz uzyska ekspozycję także pośrednio przez zastosowanie instrumentów pochodnych. Aby zwiększyć dochody funduszu, może on wykorzystywać instrumenty pochodne (takie jak opcje) w celu uzyskiwania dodatkowych dochodów. Typy stosowanych finansowych instrumentów pochodnych obejmują kontrakty terminowe typu futures na indeks, koszyk lub dotyczące jednego podmiotu, opcje i kontrakty na różnice kursowe oparte na akcjach lub obligacjach. Stosowane opcje będą obejmować opcje sprzedaży i kupna, w tym pokryte opcje kupna. Generowanie dodatkowego dochodu, np. dzięki zabezpieczonym opcjom kupna, może wpłynąć na potencjał funduszu w zakresie wzrostu kapitału, szczególnie w okresach szybkiego rozwoju rynków, gdzie zyski kapitałowe mogą być niższe w porównaniu z równoważnym portfelem niezabezpieczonym.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) S&P ASX 200 Index. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA AUD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka"

- .Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Sekurytyzacja
- Mała i średnia kapitalizacja;

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Pacific Dividend Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zazwyczaj 75%) swoich aktywów w dochodowe akcje spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować łącznie poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wzrost i wskaźniki wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki finansowe, jak również branżę i warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający wybierze inwestycje, które jego zdaniem oprócz wzrostu cen akcji będą przynosić atrakcyjne dochody z dywidend.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Pacific Opportunities Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii), w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować w ograniczoną liczbę papierów wartościowych, dzięki czemu portfel będzie racjonalnie skoncentrowany.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- SPAC: poniżej 5%.
- poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asian Smaller Companies Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje mniejszych spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii), w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować łącznie poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B.

Mniejsze spółki są zazwyczaj definiowane jako spółki z kapitalizacją rynkową na poziomie niższym niż 8 000 mln USD w odniesieniu do pełnej kapitalizacji rynkowej spółki. Fundusz może inwestować w spółki spoza tego zakresu.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. W szczególności fundusz jest zarządzany z nastawieniem na jakość i wartość w mniejsze spółki z Azji.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Australia Capped 10% Index – indeks szerokiego rynku. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asian Special Situations Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w Azji (z wyłączeniem Japonii), w tym na rynkach wschodzących. Fundusz będzie inwestować w większe, średnie i małe spółki. Fundusz będzie szukał możliwości inwestowania w akcje spółek w szczególnej sytuacji, czyli mających zwykle atrakcyjne wyceny w stosunku do aktywów netto lub możliwości osiągnięcia zysków, i/lub spółek, które są niedowartościowane i których potencjał wzrostu nie jest dostrzegany przez rynek.

Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.
Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę trwałość długoterminowych perspektyw wzrostu, które nie są w pełni odzwierciedlone w obecnych wycenach. Obejmuje to koncentrowanie się na sytuacjach specjalnych, takich jak fuzja, nabycie czy restrukturyzacja wewnętrzna, które mogą mieć wpływ na wyceny spółki w krótkiej perspektywie. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Asia ex Japan Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Japan Growth Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych na giełdzie, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Japonii. Inwestycje nie są ograniczone do konkretnego sektora. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) TOPIX Total Return Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** tylko porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA JPY.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Japan Value Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (z zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek japońskich notowanych na giełdzie japońskiej, koncentrując się na spółkach, które Fidelity uznaje za niedowartościowane. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) TOPIX Total return Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA JPY.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Pacific Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku, w tym w Japonii, Australii, Chinach, Hongkongu, Indiach, Indonezji, Korei, Malezji, Nowej Zelandii, na Filipinach, w Singapurze, Tajwanie i Tajlandii. Niektóre kraje w tym regionie są uznawane za rynki wschodzące Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie)
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Pacific Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Equity ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Azji (z wyłączeniem Japonii). Ten region obejmuje kraje uznawane za rynki wschodzące. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A lub B (łącznie)
- SPAC: poniżej 5%

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez jego spektrum inwestycyjne., po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) –Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Asia ex Japan Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Equity II ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę, są notowane na giełdzie lub prowadzą przeważającą część swojej działalności w Azji (z wyłączeniem Japonii), w tym na rynkach wschodzących. Fundusz będzie przestrzegać wytycznych inwestycyjnych określonych przez radę tego funduszu, Singapore Central Provident Fund Board. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie)
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne środki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne cechy, dążąc do identyfikacji wysokiej jakości spółki wzrostowe. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 0%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI AC Asia ex Japan Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wyjście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
S	10 milionów	100 000	–	0,80%	–

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Japan Equity ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Japonii. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zarządzający Inwestycjami wykluczy inwestycje w emitentów o ratingu ESG spółki Fidelity na poziomie „C" lub niższym.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki finansowe, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) TOPIX Total Return Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA JPY.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	1 milion	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

China Consumer Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w Chinach lub Hongkongu. Spółki te zajmują się opracowywaniem, wytwarzaniem lub sprzedażą towarów lub usług na użytek konsumentów chińskich. Niektóre z tych inwestycji mogą pochodzić z rynków wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- do 60% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie)
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach dokonania zabezpieczenia efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI China Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

China Focus Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych w Chinach i Hongkongu, oraz w akcje spółek spoza Chin, które przeważającą część swojej działalności prowadzą w Chinach. Chiny uważa się za rynek wschodzący. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować do 60% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

W procesie inwestycyjnym Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI China Capped 10% Index. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

China Innovation Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych na giełdzie, mających siedzibę lub prowadzących przeważającą część swojej działalności w regionie Chin, w tym w Chinach, Hongkongu, Makao i na Tajwanie. Inwestycje te są uznawane za innowacyjne pod względem technologii (np. sztuczna inteligencja, cyfryzacja, robotyka i transport przyszłościowy), stylu życia (np. zdrowie, edukacja i sytuacja majątkowa) oraz ekologii (np. czysta energia, ochrona środowiska i gospodarka obiegowa). Inwestycje te mogą pochodzić z rynków wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- Chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): do 100%
- Chińskie akcje typu A notowane na rynkach ChiNext i/lub STAR Board: do 100%
- Chińskie akcje typu A za pośrednictwem statusu QFI: poniżej 70%

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI China All Share Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – Greater China Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek notowanych w regionie Chin, w tym w Hongkongu, Chinach i na Tajwanie. Niektóre z tych inwestycji mogą pochodzić z rynków wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować do 60% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne)) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Golden Dragon Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Greater China Fund II

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje notowane w regionie Chin, w tym w Hongkongu, Chinach i na Tajwanie. Niektóre z tych inwestycji mogą pochodzić z rynków wschodzących. Fundusz będzie przestrzegać wytycznych inwestycyjnych określonych przez radę tego funduszu, Singapore Central Provident Fund Board.

Fundusz może inwestować poniżej 60% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B (łącznie).

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne)) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 0%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Golden Dragon 10/40 Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wyjście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
S	10 milionów	100 000	–	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Emerging Asia Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących większą część swojej działalności w mniej rozwiniętych krajach Azji, które są uznawane za rynki wschodzące. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować łącznie poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B.
Fundusz będzie inwestować poniżej 5% swoich aktywów w spółki specjalnego przeznaczenia.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 5%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Emerging Markets Asia Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących większą część swojej działalności w mniej rozwiniętych krajach Europy Środkowej, Wschodniej i Południowej (w tym w Rosji), na Bliskim Wschodzie i w Afryce, w tym w krajach uznawanych za rynki wschodzące zgodnie z indeksem MSCI EM Europe, Middle East and Africa Index. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI emerging EMEA Capped 5% Index. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Markets Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek prowadzących działalność w obszarach notujących wysoki wzrost gospodarczy, w tym w krajach i na rynkach wschodzących Ameryki Łacińskiej, Azji Południowo-Wschodniej, Afryki, Europy Wschodniej (włącznie z Rosją) i Bliskiego Wschodu. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować łącznie poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne)) – Ukierunkowanie na ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 4%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Emerging Markets Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Institutional Emerging Markets Equity Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek na całym świecie, w tym w Ameryce Łacińskiej, Azji Południowo-Wschodniej, Afryce, Europie Wschodniej (włącznie z Rosją) oraz na Bliskim Wschodzie oraz które odnotowują gwałtowny wzrost gospodarczy. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować łącznie poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wzrost i dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne środki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne)) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 5%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Emerging Markets Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

India Focus Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek indyjskich notowanych w Indiach lub spółek spoza Indii, które prowadzą większą część swojej działalności w Indiach. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne)) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI India Capped 8% index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 5 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Indonesia Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Indonezji. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Indonesia IMI Capped 8% Index. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Latin America Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę główną lub prowadzą większość działalności w Ameryce Łacińskiej. Niektóre z tych inwestycji mogą pochodzić z rynków wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI EM Latin America Index. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Markets Ex China Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% w akcje oraz powiązane instrumenty umożliwiające ekspozycję na spółki z Ameryki Łacińskiej, Azji (z wyłączeniem Chin kontynentalnych), Afryki, Europy Wschodniej (włącznie z Rosją) oraz Bliskiego Wschodu. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 15%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Emerging Markets ex China Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Krótka pozycja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Markets Equity ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek notowanych, mających siedzibę lub prowadzących większą część swojej działalności na rynkach rozwijających się, w tym w krajach Ameryki Łacińskiej, Azji, Afryki, Europy Wschodniej (włącznie z Rosją) i Bliskiego Wschodu. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz będzie inwestować łącznie poniżej 30% swoich aktywów (bezpośrednio i/lub pośrednio) w chińskie akcje typu A i B.

Fundusz inwestuje w ograniczoną liczbę papierów wartościowych (na ogół w zakresie od 20 do 80 w normalnych warunkach rynkowych).

Zarządzający Inwestycjami dąży do osiągnięcia wyników lepszych niż benchmark.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne mierniki, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark., po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Fundusz może inwestować w emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Cel ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 15%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) MSCI Emerging Markets Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wyniki ponadprzeciętne i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
E	2 500	1 000	—	1,50%	0,75%
I	10 milionów	100 000	—	0,80%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds – Thailand Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w akcje spółek notowanych i będących przedmiotem obrotu na giełdzie papierów wartościowych w Tajlandii. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:
- SPAC: poniżej 5%

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę wzrost, wskaźniki wyceny, dane finansowe spółki, rentowność kapitału, przepływy pieniężne i inne działania, jak również zarządzanie spółką, branżę, warunki ekonomiczne i inne czynniki.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 10%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Solactive GBS Thailand Investable Universe Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,
- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,50%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Absolute Return Global Fixed Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego bezwzględnego zwrotu w średnim i długim okresie.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe poniżej poziomu inwestycyjnego i na poziomie inwestycyjnym oraz w instrumenty walutowe, gotówkę i instrumenty rynku pieniężnego. Inwestycji tych można dokonywać na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących i mogą być one denominowane w dowolnej walucie.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych, w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- papiery wartościowe powiązane ze zdarzeniem kredytowym: poniżej 30%
- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: poniżej 20%
- papiery wartościowe powiązane z akcjami: poniżej 10%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Dziesięć największych inwestycji funduszu może stanowić 50% aktywów lub więcej, co będzie skutkować koncentracją portfela.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Zarządzający Inwestycjami dąży do osiągnięcia wyników lepszych niż benchmark.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych. Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Do realizacji swoich celów inwestycyjnych fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne, w tym złożone instrumenty pochodne lub strategie. Wykorzystywane rodzaje instrumentów pochodnych obejmą kontrakty terminowe typu futures, forward, swapy (takie jak swapy procentowe, swapy na zwłokę w spłacie kredytu, swapy inflacyjne i swapy całkowitego zwrotu), opcje, opcje na swapy oraz instrumenty dłużne powiązane z kredytem i instrumenty dłużne powiązane z akcjami. Instrumenty pochodne służą do uzyskania pośredniej ekspozycji na główne wymienione powyżej aktywa w celu wygenerowania dodatkowego kapitału zgodnie z profilem ryzyka funduszu albo w celu redukcji ryzyka lub kosztów.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 200%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index. **Cele**: porównywanie wyników i ponadprzeciętne wyniki.

Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, a jego wyniki w danym okresie mogą różnić się znacząco od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Sekurytyzacja
- Krótka pozycja

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Bezwzględna wartość VaR ograniczona do 10%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej: 800% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 1050%).

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	0,90%	—
E	2 500	1 000	—	0,90%	0,25%
I	10 milionów	100 000	—	0,55%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,55%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Euro Ultra Short Duration Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie dochodu przy jednoczesnym utrzymaniu średniego czasu trwania inwestycji, który nie przekracza jednego roku.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe denominowane w euro. Obejmuje to obligacje korporacyjne sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym, obligacje rządowe, sekurytyzowane inwestycje, certyfikaty depozytowe, komercyjne papiery dłużne oraz obligacje o zmiennym oprocentowaniu, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. O ile średni czas trwania inwestycji funduszu nie przekracza jednego roku, fundusz może inwestować w papiery wartościowe, których czas trwania w ujęciu indywidualnym może przekraczać dwa lata.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez jego spektrum inwestycyjne. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 0%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) European Short-term rate (€STR) Cash Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele**: wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Aktywne zarządzanie
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Sekurytyzacja
- Dług państwowy
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 1 rok;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,19%	—
E	2 500	1 000	—	0,19%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,14%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,14%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds — Global Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w korporacyjne i rządowe dłużne papiery wartościowe na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie).

Celem funduszu jest maksymalizacja wyników mierzonych w dolarach amerykańskich.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) — Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Bloomberg Global Aggregate Bond Index — indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Krótka pozycja
- Niewypłacalność kraju
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Corporate Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w korporacyjne dłużne papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może również inwestować w rządowe i inne dłużne papiery wartościowe oraz dodatkowo także w instrumenty rynku pieniężnego.

Fundusz może inwestować poniżej 30% w instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne. Fundusz może również inwestować w podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Bloomberg Global Aggregate Corporate Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele**: wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Krótka pozycja
- Dług państwowy
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	xx
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Hybrids Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne, podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Niektóre z tych inwestycji mogą być poniżej poziomu inwestycyjnego.

Fundusz może również inwestować w inne zbywalne papiery wartościowe, UCITS/UCI, instrumenty rynku pieniężnego, środki pieniężne i depozyty terminowe.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 40%; maksymalne 200%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) 50% ICE BofA Contingent Capital Index + 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index – indeksy szerokiego rynku, które nie uwzględniają aspektów ESG. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy mają szeroką wiedzę i doświadczenie z zakresu inwestowania w tego rodzaju fundusz;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	10 000	1 000	3,50%	0,90%	—
E	10 000	1 000	—	0,90%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,55%	—
W, Y	10 000	1 000	—	0,55%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global High Yield Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w wysokodochodowe obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego emitentów na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Fundusz będzie inwestować w ograniczoną liczbę papierów wartościowych, co spowoduje koncentrację portfela.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA Q788 Custom Index (niestandardowe połączenie indeksów wysokodochodowych) – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje mogą obejmować dłużne papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego o zróżnicowanych terminach wykupu oraz wysokodochodowe obligacje i instrumenty dłużne na rynkach wschodzących denominowane w różnych walutach. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- dłużne papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym: co najmniej 50%
- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 50%
- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	0,90%	—
E	2 500	1 000	—	0,90%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,55%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,55%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Inflation-linked Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie atrakcyjnego poziomu realnego dochodu i osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w powiązane z inflacją obligacje na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego, obligacje zwykłe emitowane przez rządy, agencje, podmioty ponadnarodowe, korporacje i banki na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje obejmują papiery wartościowe sklasyfikowane zarówno poniżej poziomu inwestycyjnego, jak i na poziomie inwestycyjnym. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- instrumenty rynku pieniężnego i depozyty terminowe: poniżej 30%
- obligacje zamienne: do 25%
- akcje i inne udziały: do 10%.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Zarządzający Inwestycjami będzie wykorzystywał szereg strategii, takich jak aktywne strategie krzywej dochodowości, rotację sektorów, wybór papierów wartościowych, zarządzanie wartością względną i zarządzanie czasem trwania, na globalnych rynkach powiązanych z inflacją, rynkach stóp procentowych i rynkach kredytowych. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci i kraje będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych. Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Do realizacji swoich celów inwestycyjnych na poziomie ryzyka odpowiadającym własnemu profilowi ryzyka fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne, w tym złożone instrumenty pochodne lub strategie. Instrumenty pochodne można zastosować do stworzenia ekspozycji na aktywa zbliżonej do ich fizycznego posiadania. Fundusz będzie stosować (i) swapy stopy procentowej i kontrakty terminowe typu futures, aby aktywnie zarządzać poziomem ryzyka stopy procentowej, (ii) swapy inflacyjne w celu wyeliminowania niepożądanych lub realizacji pożądanych ryzyk inflacyjnych oraz (iii) walutowe instrumenty pochodne, aby ustanowić zabezpieczenie lub uzyskać ekspozycję na waluty bądź odtworzyć ekspozycję bazowych papierów wartościowych indeksu obligacji na waluty. Długie i krótkie aktywne pozycje walutowe stosowane przez fundusz nie mogą być skorelowane z pozycjami w bazowych papierach wartościowych utrzymywanymi przez fundusz.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Bloomberg World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia czynników ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	0,50%	—
E	2 500	1 000	—	0,50%	0,15%
I	10 milionów	100 000	—	0,30%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,30%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Short Duration Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie dochodu przy jednoczesnym utrzymaniu średniego czasu trwania inwestycji, który nie przekracza trzech lat.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe, w tym w obligacje korporacyjne na poziomie inwestycyjnym i obligacje rządowe o zróżnicowanych terminach wykupu, obligacje poniżej poziomu inwestycyjnego i obligacje rynków wschodzących na całym świecie denominowane w różnych walutach. Fundusz może także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego i/lub inne krótkoterminowe instrumenty dłużne, w tym certyfikaty depozytowe, papiery komercyjne i obligacje o zmiennym oprocentowaniu, a także środki pieniężne i ich odpowiedniki.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego: do 50%
- dłużne papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym: co najmniej 50%
- notowane dłużne papiery wartościowe spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie).

Celem portfela jest utrzymanie ogólnego średniego ratingu kredytowego na poziomie inwestycyjnym.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,30%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	
W, Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Climate Transition Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w korporacyjne dłużne papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz koncentruje się na wspieraniu transformacji klimatycznej poprzez inwestowanie w obligacje lub obligacje emitentów, którzy: (i) przyczyniają się do realizacji celów klimatycznych zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych; (ii) wykorzystują wpływy z obligacji do finansowania projektów sprzyjających zrównoważonemu rozwojowi w odniesieniu do środowiska lub klimatu; (iii) mają na celu poprawę zarządzania ryzykiem i możliwościami związanymi z klimatem.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie), z bezpośrednią ekspozycją do 10%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w dług podporządkowany i akcje uprzywilejowane.

Celem funduszu będzie obniżenie emisji dwutlenku węgla w porównaniu z jej poziomem na szerszym rynku.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Co najmniej 80% inwestycji funduszu jest wykorzystywane w celu realizacji promowanych przez niego aspektów środowiskowych lub społecznych zgodnie z opisem w jego polityce inwestycyjnej. Ponadto Zarządzający Inwestycjami może brać pod uwagę ratingi ESG i inne kryteria ESG przy ocenie ryzyka i możliwości inwestycyjnych i może inwestować w papiery wartościowe emitentów o mniej korzystnych, ale poprawiających się profilach ESG.

W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Bloomberg Global Aggregate Corporate Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Strategic Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe, które mogą obejmować rządowe dłużne papiery wartościowe, dłużne papiery wartościowe powiązane z inflacją, korporacyjne dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego i instrumenty rynku pieniężnego. Inwestycji tych można dokonywać na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych. Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Do realizacji swoich celów inwestycyjnych na poziomie ryzyka odpowiadającym własnemu profilowi ryzyka fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne, w tym złożone instrumenty pochodne lub strategie. Instrumenty pochodne mogą być stosowane w celu stworzenia ekspozycji ekonomicznej na aktywa bazowe, np. kontrakty terminowe futures i forward, opcje i swapy. Fundusz będzie stosować (i) swapy na zwłokę w spłacie kredytu i swapy całkowitego zwrotu na indeks, koszyk lub dotyczące pojedynczego podmiotu, aby uzyskać ekspozycję lub zmniejszyć ryzyko kredytowe emitentów, (ii) kontrakty terminowe futures, swapy lub opcje na stopy procentowe w celu aktywnego zarządzania poziomem ryzyka stopy procentowej oraz (iii) walutowe instrumenty pochodne, aby ustanowić zabezpieczenie lub uzyskać ekspozycję na waluty. Długie i krótkie aktywne pozycje walutowe stosowane przez fundusz nie mogą być skorelowane z pozycjami w bazowych papierach wartościowych utrzymywanymi przez fundusz.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 40%; maksymalne 200%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Bloomberg Global Aggregate Bond Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Krótka pozycja
- Dług państwowy
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Bezwzględna wartość VaR ograniczona do 10%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej brutto: 500% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 1000%).

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,50%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,50%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

US Convertible Securities Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w zamienne papiery wartościowe, w tym obligacje zamienne o ratingu inwestycyjnym lub o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego, instrumenty hybrydowe i akcje uprzywilejowane emitowane przez spółki, które są notowane na giełdzie, mają siedzibę lub prowadzą większość działalności w USA. Fundusz może również inwestować w UCITS/UCI, środki pieniężne i depozyty terminowe, a także dodatkowo inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): poniżej 10%;
- SPAC: poniżej 5%.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę odpowiednie możliwości inwestycyjne wśród emitentów obligacji, akcji uprzywilejowanych i innych papierów wartościowych z różnych sektorów i rodzajów papierów wartościowych. Może to obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen, a także ocenę wskaźników wzrostu i wyceny, danych finansowych spółki, rentowności kapitału, przepływów pieniężnych i innych mierników, jak również zarządzania spółką, branży, warunków ekonomicznych i innych czynników. Zarządzający Inwestycjami nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz może wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 0%; maksymalne 5%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Indeks ICE BofA All US Convertibles. **Cele:** wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Aktywne zarządzanie
- Chiny
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz dochodu,
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu CET (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według NAV w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	0,90%	—
I	10 milionów	100 000	—	0,55%	—
W/Y	2500	1 000	—	0,55%	—

W przypadku gdy są dostępne tytuły uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi tytułami będzie taka sama jak w przypadku tytułów uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
US Dollar Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe denominowane w dolarach amerykańskich.

Fundusz może dodatkowo inwestować także w instrumenty rynku pieniężnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA Q4AR Custom Index (niestandardowy indeks USD Aggregate Bond index, który wyklucza inwestycje Federal Reserve SOMA) – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz dochodu,
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	-	0,75%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
US High Yield Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego wysokodochodowe dłużne papiery wartościowe emitentów, którzy prowadzą większą część swojej działalności w Stanach Zjednoczonych. Te papiery wartościowe będą narażone na wysokie ryzyko i nie będzie w stosunku do nich wymagany minimalny rating oraz mogą nie być oceniane pod względem wiarygodności kredytowej przez uznaną na świecie agencję ratingową. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 40%..

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA US High Yield Constrained Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,50%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Euro Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe denominowane w euro. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach dokonania zabezpieczenia efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA Euro Large Cap Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Euro Corporate Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w korporacyjne dłużne papiery wartościowe denominowane w euro. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie innej niż euro lub inne niż korporacyjne dłużne papiery wartościowe: poniżej 30%.

Inwestycje w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie innej niż euro mogą być zabezpieczane w euro.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA Euro Corporate Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European High Yield Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego wysokodochodowe dłużne papiery wartościowe emitentów, którzy mają siedzibę lub prowadzą większą część działalności w Europie Zachodniej, Środkowej i Wschodniej (łącznie z Rosją), w tym na rynkach wschodzących. Te papiery wartościowe będą narażone na wysokie ryzyko i nie będą musiały mieć minimalnego ratingu, chociaż w większości będą oceniane pod względem wiarygodności kredytowej przez uznaną na świecie agencję ratingową. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne

Fundusz może inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 40%; maksymalne 200%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA Global High Yield European Issuers Constrained (Level 4 20% Cap) Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,25%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Euro Short Term Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe denominowane w euro, koncentrując swoje inwestycje na dłużnych papierach wartościowych o stałej stopie, sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym, z terminem wykupu krótszym niż pięć lat. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- papiery wartościowe denominowane w walucie innej niż euro: poniżej 30%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne

Średni czas trwania inwestycji funduszu nie przekracza 3 lat.

Ekspozycja na inwestycje w waluty inne niż euro może być zabezpieczana w EUR.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne)) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie,
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 1 rok,
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,50%	—
E	2 500	1 000	—	0,50%	0,15%
I	10 milionów	100 000	—	0,30%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,30%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Structured Credit Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie wzrostu kapitału w średnim i długim okresie oraz zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w sekurytyzowane papiery wartościowe o stałej i zmiennej stopie procentowej, emitowane przez rządy, podmioty pararządowe i przedsiębiorstwa na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Sekurytyzowane inwestycje o stałej lub zmiennej stopie procentowej mogą obejmować m.in. papiery wartościowe oparte na aktywach (ABS), papiery wartościowe oparte na kredytach (CLO), papiery wartościowe oparte na kredytach hipotecznych zabezpieczonych nieruchomościami o charakterze komercyjnym (CMBS), papiery wartościowe oparte na kredytach hipotecznych zabezpieczonych nieruchomościami o charakterze mieszkaniowym (RMBS), a także produkty sekurytyzowane innych należności oraz dłużnych papierów wartościowych na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego. Aktywa bazowe papierów wartościowych opartych na aktywach mogą obejmować należności z tytułu kart kredytowych, pożyczki konsumenckie, kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz kredyty hipoteczne na nieruchomości komercyjne i mieszkaniowe. Aby osiągnąć swoje cele inwestycyjne, a także w celach skarbowych lub w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych, fundusz może także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty terminowe.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego: poniżej 30% zabezpieczone i sekurytyzowane dłużne papiery wartościowe: ABS 0–30%, zabezpieczone zobowiązania pożyczkowe 40–80%, CMBS do 30%. RMBS do 30%.
- fundusze REIT i papiery wartościowe sektora infrastruktury: do 5%.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Inwestycje funduszu nie są ograniczone walutowo.

Zarządzający Inwestycjami dąży do osiągnięcia wyników lepszych niż benchmark.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami stosuje podejście oddolne, w ramach którego wybór papierów wartościowych jest oparty na analizie fundamentalnej każdej sekurytyzowanej inwestycji i powiązanego zabezpieczenia oraz ocenie ich cech strukturalnych. Ta analiza obejmuje kompleksowy przegląd każdej sekurytyzowanej inwestycji, jej zatrzymania ryzyka, struktury transakcji, a także powiązanego zabezpieczenia.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Zarządzającego Inwestycjami lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) European Short-term rate (€STR) cash Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** ponadprzeciętne wyniki.

Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, a jego wyniki w danym okresie mogą różnić się znacząco od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie,
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny.

Zlecenia zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa muszą być odebrane przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (CET) (godz. 15:00 czasu brytyjskiego) w środę, która jest Dniem wyceny (a jeśli ten dzień nie jest Dniem wyceny, w poprzednim dniu roboczym). Zlecenia zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa muszą być wystawione z wyprzedzeniem co najmniej 5 dni roboczych. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,30%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –
Asian Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym emitentów, którzy prowadzą większą część swojej działalności w regionie Azji, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index. **Cele:** wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asian High Yield Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w wysokodochodowe dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub wysokodochodowe dłużne papiery wartościowe emitentów sklasyfikowanych poniżej poziomu inwestycyjnego, którzy prowadzą większą część swojej działalności w regionie Azji, w tym na rynkach wschodzących. Te papiery wartościowe będą narażone na wysokie ryzyko, nie będą musiały posiadać minimalnego ratingu oraz mogą nie być oceniane pod względem wiarygodności kredytowej przez uznaną na świecie agencję ratingową. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie).
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index. Cele: wybór inwestycji, monitorowanie ryzyka i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartości
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą, ale nie mają doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie w zakresie inwestowania w fundusze;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 4 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału i zapewnienia dochodu w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,50%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Pacific Strategic Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w papiery dłużne o ratingu inwestycyjnym emitentów mających siedzibę lub prowadzących większą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku, w tym na rynkach wschodzących. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje w walutach lokalnych regionu Azji i Pacyfiku: do 80%
- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 30%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- notowane obligacje z Chin kontynentalnych, w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie, papiery wartościowe oparte na aktywach oraz obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub bez ratingu (bezpośrednio i/lub pośrednio): do 50% (łącznie)
- obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): do 50%
- obligacje z rynków wschodzących: do 100%.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Fundusz będzie aktywnie inwestować w obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego oraz w obligacje z rynków wschodzących. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,50%
I	10 milionów	100 000		0,65%	
W/Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Pacific Bond ESG Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy, podmioty pararządowe i przedsiębiorstwa, które prowadzą większą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku, w tym na rynkach wschodzących. Niektóre z tych inwestycji mogą być poniżej poziomu inwestycyjnego. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 30%
- notowane obligacje korporacyjne i rządowe z Chin kontynentalnych, w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie, papiery wartościowe oparte na aktywach (poniżej 20%) oraz obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub bez ratingu (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): poniżej 70%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- instrumenty dłużne powiązane ze zdarzeniem kredytowym: do 10%
- rynki wschodzące: do 100%.

Fundusz może również inwestować w podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Celem funduszu jest obniżenie emisji dwutlenku węgla względem poziomu emisji dla benchmarku.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik osiągany przez becnhmark po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Fundusz może inwestować w emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) JACI Asia Pacific Index – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji, porównywanie wyników oraz emisji CO2.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,50%
I	10 milionów	100 000	—	0,55%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,55%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

China High Yield Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie z czasem wysokiego dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub bez ratingu emitentów mających siedzibę lub prowadzących większą część swojej działalności w regionie Chin, w tym w Chinach, Hongkongu, Makao i na Tajwanie. Te papiery wartościowe będą narażone na wysokie ryzyko, nie będą musiały posiadać minimalnego ratingu oraz mogą nie być oceniane pod względem wiarygodności kredytowej przez uznaną na świecie agencję ratingową. Fundusz może dodatkowo także inwestować w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): do 100%
- notowane obligacje korporacyjne i rządowe z Chin kontynentalnych, w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie, papiery wartościowe oparte na aktywach oraz obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub bez ratingu (bezpośrednio i/lub pośrednio): do 60% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Inwestycje funduszu nie są ograniczone walutowo.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Indeks ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Index. Cele: wyłącznie porównywanie wyników. Zarządzający Inwestycjami nie jest ograniczony benchmarkiem i nie ma ograniczeń dotyczących zakresu, w jakim wyniki funduszu mogą odbiegać od benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	1,20%	—
E	2 500	1 000	—	1,20%	0,50%
I	10 milionów	100 000	—	0,70%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,70%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

China RMB Bond Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest maksymalizacja całkowitego zwrotu w perspektywie długoterminowej.

POLITYKA INWESTYCYJNA Celem funduszu jest osiągnięcie celu inwestycyjnego przez ekspozycję na dłużne papiery wartościowe denominowane w RMB, papiery wartościowe rynku pieniężnego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym depozyty terminowe). Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym, denominowane w RMB, papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym emitentów, którzy prowadzą większą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku, papiery wartościowe denominowane w RMB emitentów na poziomie inwestycyjnym lub papiery wartościowe emitentów na poziomie inwestycyjnym, którzy prowadzą większą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować, bezpośrednio lub pośrednio, w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): do 100%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Ekspozycja na inwestycje w walutach innych niż RMB może być zabezpieczana w taki sposób, by zachować ekspozycję walutową na RMB.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę dane finansowe emitenta, takie jak wzrost dochodów i zysków, analiza przepływów pieniężnych i analiza kredytowa, jak również czynniki rynkowe i makroekonomiczne.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie lepszego wyniku ESG portfela od jego zakresu inwestycyjnego. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA CNH

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	3,50%	0,75%	—
E	2 500	1 000	—	0,75%	0,50%
I	10 milionów	100 000	—	0,40%	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,40%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Market Corporate Debt Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w korporacyjne dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego na rynkach wschodzących, denominowane w głównych walutach, którymi obrót odbywa się na całym świecie („twardych walutach"). Fundusz może też inwestować w dłużne papiery wartościowe na rynkach wschodzących denominowane w walucie lokalnej oraz dodatkowo w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje korporacyjne i rządowe spółek z Chin kontynentalnych, w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie, papiery wartościowe oparte na aktywach oraz obligacje sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub bez ratingu (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- obligacje skarbowe emitentów z rynków wschodzących: do 25%.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index – Broad Diversified – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Dług państwowy
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,20%	—
E	2 500	1 000	—	1,20%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Market Debt Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe na rynkach wschodzących, emitowane przez rządy, podmioty pararządowe, banki, instytucje finansowe i przedsiębiorstwa. Fundusz może też inwestować w inne rodzaje dłużnych papierów wartościowych, kapitałowe papiery wartościowe, niższej jakości dłużne papiery wartościowe oraz dodatkowo w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące kwot inwestowanych przez fundusz w papiery wartościowe lub emitentów poniżej poziomu inwestycyjnego.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie aby emitenci i kraje będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index – Global Diversified – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Rosja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,20%	—
E	2 500	1 000	—	1,20%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Market Local Currency Debt Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w dłużne papiery wartościowe na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego na rynkach wschodzących denominowane w walucie lokalnej. Fundusz może też inwestować w dłużne papiery wartościowe na rynkach wschodzących denominowane w walucie innej niż lokalna oraz dodatkowo w instrumenty rynku pieniężnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego, emitowane lub gwarantowane przez dowolny kraj (w tym jego rząd, organ publiczny lub lokalny albo znacjonalizowany przemysł tego kraju): powyżej 10%
- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- obligacje korporacyjne emitentów z rynków wschodzących: do 25%.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 10%; maksymalne 50%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu / warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified – indeks szerokiego rynku, który nie uwzględnia aspektów ESG. **Cele:** monitorowanie ryzyka, wybór inwestycji i porównywanie wyników.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,20%	—
E	2 500	1 000	—	1,20%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Emerging Market Total Return Debt Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie z czasem wzrostu kapitału i zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w rządowe i korporacyjne dłużne papiery wartościowe z rynków wschodzących, w tym te denominowane w walutach lokalnych lub głównych walutach, którymi obrót odbywa się na całym świecie („twarde waluty"), a także w dłużne papiery wartościowe o oprocentowaniu nominalnym i powiązane z inflacją.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne.

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące kwot inwestowanych przez fundusz w papiery wartościowe lub emitentów poniżej poziomu inwestycyjnego.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje wewnętrzne możliwości badawcze i inwestycyjne w celu identyfikacji odpowiednich możliwości wśród emitentów obligacji, sektorów, obszarów geograficznych i rodzajów papierów wartościowych. Takie działania mogą obejmować ocenę wiarygodności kredytowej emitentów obligacji, czynników makroekonomicznych i wycen.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę czynniki ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie wyższego wyniku ESG portfela niż wynik ESG osiągany przez benchmark. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci i kraje będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem oraz w celach inwestycyjnych (w tym instrumenty pochodne, które koncentrują się na walucie, stopach procentowych, akcjach i zmienności). Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne, aby osiągnąć obrany cel inwestycyjny, a także w celu ograniczenia ryzyka lub kosztów albo w celu wygenerowania dodatkowego kapitału lub dochodu, co w konsekwencji może prowadzić do wystąpienia dźwigni finansowej i zwiększonej zmienności. Instrumenty te obejmują między innymi kontrakty terminowe futures i forward, opcje, swapy, instrumenty kredytowe, a także inne instrumenty pochodne o stałym dochodzie oraz walutowe i kredytowe instrumenty pochodne (w tym swapy całkowitego zwrotu, kontrakty walutowe typu forward, kontrakty NDF (non-deliverable forwards), swapy na zwłokę w spłacie kredytu dotyczące jednego podmiotu oraz indeksy swapów na zwłokę w spłacie kredytu. Indeksy swapów na zwłokę w spłacie kredytu obejmują w szczególności indeksy iTraxx i CDX).

Bazowa ekspozycja instrumentów pochodnych obejmuje między innymi obligacje rządowe, obligacje agencji rządowych, instrumenty rynku pieniężnego, stopy procentowe, inflację, waluty, obligacje korporacyjne i obligacje strukturyzowane. Fundusz będzie utrzymywał odpowiednią ilość płynnych aktywów (obejmujących, jeśli ma to zastosowanie, odpowiednio płynne długie pozycje), aby przez cały czas pokrywać zobowiązania funduszu wynikające z pozycji kredytowych instrumentów pochodnych (z uwzględnieniem krótkich pozycji). W takich przypadkach wyniki mogą wzrastać lub spadać silniej niż w innych przypadkach, odzwierciedlając dodatkową ekspozycję. W pewnych warunkach rynkowych sprzedaż aktywów może być utrudniona.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 40%; maksymalne 200%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) 50% JPMorgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified + 25% JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index - Broad Diversified + 25% JPMorgan Emerging Markets Bond Index - Global Diversified – indeksy szerokiego rynku, które nie uwzględniają aspektów ESG. **Cele:** wyłącznie monitorowanie ryzyka.

Fundusz inwestuje w papiery wartościowe benchmarku, jednak zarządzanie funduszem ma charakter uznaniowy, dlatego fundusz może inwestować w papiery wartościowe nieuwzględnione w benchmarku, a jego wyniki w dowolnym okresie mogą znacząco różnić się lub nie różnić od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Krótka pozycja
- Dług państwowy
- Zrównoważone inwestowanie

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Względna wartość VaR (ograniczona do 150% wartości VaR benchmarku). Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej: 550% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 1000%).

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	3,50%	1,20%	—
E	2 500	1 000	—	1,20%	0,40%
I	10 milionów	100 000	—	0,65%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie wzrostu kapitału w średnim i długim okresie oraz zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje i dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy, podmioty pararządowe i spółki notowane, mające siedzibę lub prowadzące większą część swojej działalności w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii), w tym w Australii i Nowej Zelandii. Te inwestycje mogą pochodzić z rynków wschodzących, a niektóre inwestycje w obligacje mogą być klasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- akcje: do 80%
- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 50%
- kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 10%
- fundusze REIT: do 30%
- obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym: do 75%
- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 50% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- instrumenty rynku pieniężnego: do 30%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy makroekonomiczną, rynkową i fundamentalną analizę spółki w celu elastycznego inwestowania w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować wzrost kapitału i dochód w ramach portfela. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,25%	—
E	2 500	1 000	—	1,25%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,70%	
W/Y	2 500	1 000	—	0,70%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

European Multi Asset Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie z czasem dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje i dłużne papiery wartościowe emitentów notowanych, mających siedzibę lub prowadzących większą część swojej działalności w Europie, a także rządów państw europejskich.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- europejskie obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym: do 70%
- europejskie obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 50%
- akcje europejskie: do 50%
- europejskie obligacje skarbowe: do 50%
- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 10% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- alternatywne inwestycje, takie jak papiery wartościowe sektora infrastruktury i fundusze REIT: do 20%
- inwestycje inne niż europejskie (w tym akcje, obligacje skarbowe, obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym lub poniżej poziomu inwestycyjnego, instrumenty dłużne na rynkach wschodzących lub kwalifikowalne inwestycje alternatywne): do 20%
- instrumenty rynku pieniężnego: do 25%
- SPAC: poniżej 5%

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy makroekonomiczną, rynkową i fundamentalną analizę spółki w celu elastycznego inwestowania w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować dochód. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG dla funduszy o zdywersyfikowanych aktywach. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 80%; maksymalne 300%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Koncentracja
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Krótka pozycja
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (03:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	5,25%	1,00%	—
E	2 500	1 000	—	1,00%	0,55%
I	10 milionów	100 000	—	0,60%	
W/Y	2 500	1 000	—	0,60%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Multi Asset Growth & Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie wzrostu kapitału w średnim i długim okresie oraz zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak korporacyjne i rządowe dłużne papiery wartościowe, akcje, nieruchomości, infrastruktura i towary, na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego lub obligacje bez ratingu: do 75%
- akcje: do 80%, przy 60% w akcje na rynkach wschodzących
- obligacje z rynków wschodzących: do 60%
- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio) w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie: poniżej 30% (łącznie)
- obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): do 30%
- zamienne papiery wartościowe (instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne): poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- fundusze REIT, papiery wartościowe sektora infrastruktury i towary: poniżej 30% (w każdej klasie aktywów)
- obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym: do 100%
- instrumenty rynku pieniężnego: do 30%
- SPAC: poniżej 5%

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy makroekonomiczną, rynkową i fundamentalną analizę spółki w celu elastycznego inwestowania w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować wzrost kapitału i dochód w ramach portfela. Dochód funduszu jest generowany głównie przez wypłaty dywidendy z akcji i wypłaty kuponowe z obligacji oraz wypłaty kapitału.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG oparte na wielu klasach aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i zapewnienia dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,25%	—
E	2 500	1 000	—	1,25%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,70%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,70%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Multi Asset Income Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie umiarkowanego wzrostu kapitału w średnim i długim okresie oraz zapewnienie dochodu.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak dłużne papiery wartościowe, akcje, nieruchomości, infrastruktura, na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym: do 100%
- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 60%
- obligacje z rynków wschodzących: do 50%
- akcje: do 50%
- obligacje skarbowe: do 50%
- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 20% (łącznie)
- fundusze REIT i papiery wartościowe sektora infrastruktury: poniżej 30% (w każdej klasie aktywów)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- instrumenty rynku pieniężnego: do 25%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami będzie alokował inwestycje w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować dochód i wzrost kapitału lub ograniczyć ogólny poziom ryzyka. Dochód funduszu jest generowany głównie przez wypłaty dywidendy z akcji i wypłaty kuponowe z obligacji. Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG dla funduszy o zdywersyfikowanych aktywach. Aby uzyskać informacje na ten temat, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 80%; maksymalne 300%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,25%	—
E	2 500	1 000	—	1,25%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,70%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,70%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Multiple Opportunities Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie wzrostu kapitału w długim okresie.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak dłużne papiery wartościowe, akcje, nieruchomości, infrastruktura, towary i środki pieniężne, na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- dłużne papiery wartościowe dowolnego typu: do 60%
- dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego: do 50%
- dłużne papiery wartościowe i akcje na rynkach wschodzących: do 30%
- akcje: do 90%
- rządowe dłużne papiery wartościowe: do 60%
- chińskie akcje typu A i B oraz notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 20% (łącznie)
- fundusze REIT: do 20%
- obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum): poniżej 10%
- papiery wartościowe powiązane z akcjami: do 10%
- kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 20%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- instrumenty rynku pieniężnego: do 25%
- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

PROCES INWESTYCYJNY

W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy makroekonomiczną, rynkową i fundamentalną analizę spółki w celu dynamicznego inwestowania w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych. Zarządzający Inwestycjami będzie alokować inwestycje w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych na podstawie ich potencjału do wygenerowania wzrostu kapitału lub ograniczenia ogólnego poziomu ryzyka. Fundusz korzysta z podejścia opartego o wiele klas aktywów, które oferuje znaczne możliwości dywersyfikacji. Aby osiągnąć swój cel, fundusz przyjmuje taktyczną strategię alokacji aktywów, w ramach której inwestycje funduszu mogą być aktywnie równoważone i korygowane. W ramach analizy fundamentalnej spółki Zarządzający Inwestycjami uwzględnia różne czynniki, w tym wskaźniki wzrostu i wyceny, dane finansowe spółki, zwrot z kapitału, przepływy gotówkowe, zarządzanie spółką, branżę i warunki ekonomiczne.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu aktywach.. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 80%; maksymalne 300%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji i zapewnienia dochodu; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	1,25%	—
E	2 500	1 000	—	1,25%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,70%	—
Y	2 500	1 000	—	0,70%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Global Multi Asset Defensive Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu przy jednoczesnym zachowaniu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak akcje, korporacyjne i rządowe obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego, instrumenty rynku pieniężnego, fundusze REIT oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: poniżej 30%
- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek notowanych z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 20% (łącznie)
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami będzie alokował inwestycje w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować wzrost lub ograniczyć ogólny poziom ryzyka. Fundusz korzysta z podejścia opartego o wiele klas aktywów, które oferuje znaczne możliwości dywersyfikacji.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu czynników ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG oparte na wielu klasach aktywów.**INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI** Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem oraz w celach inwestycyjnych (w tym instrumenty pochodne, które koncentrują się na kredytach, stopach procentowych i walucie). Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Do realizacji swoich celów inwestycyjnych fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne, w tym złożone instrumenty pochodne lub strategie. Instrumenty pochodne można zastosować do utworzenia ekspozycji na aktywa zbliżonej do ich fizycznego posiadania. Typy stosowanych instrumentów pochodnych obejmują kontrakty terminowe na indeks, koszyk lub dotyczące jednego podmiotu, opcje i kontrakty na różnice kursowe oparte na akcjach lub obligacjach. Stosowane opcje będą obejmować opcje sprzedaży i kupna, w tym pokryte opcje kupna. Fundusz będzie stosował swapy indeksowane, na zwłokę w spłacie kredytu przez koszyk firm lub pojedynczy podmiot oraz swapy całkowitego zwrotu, aby uzyskać ekspozycję lub zmniejszyć ryzyko kredytowe emitentów. Fundusz zastosuje również swapy stopy procentowej, aby aktywnie zarządzać poziomem ryzyka stopy procentowej. Zostaną wykorzystane także walutowe instrumenty pochodne, aby ustanowić zabezpieczenie lub uzyskać ekspozycję na waluty bądź odtworzyć ekspozycję bazowych papierów wartościowych indeksu akcji na waluty. Długie i krótkie aktywne pozycje walutowe stosowane przez fundusz nie mogą być skorelowane z pozycjami w bazowych papierach wartościowych utrzymywanymi przez fundusz

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 65%; maksymalne 200%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Złożony w 80% z indeksu Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) Index i w 20% z indeksu MSCI ACWI (Net) EUR Index. Cele: wyłącznie monitorowanie ryzyka (celem funduszu jest osiągnięcie lepszego profilu w okresie spadku niż profil benchmarku w ujęciu 3-letnim na zasadzie kroczącej). Fundusz nie korzysta z benchmarku, na podstawie którego można ocenić jego wyniki.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Krótka pozycja

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Bezwzględna wartość VaR ograniczona do 8%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej brutto: 400% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 750%).

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	2 500	1 000	5,25%	0,90%	—
E	2 500	1 000	—	0,90%	0,50%
I	10 milionów	100 000	—	0,45%	
W/Y	2 500	1 000	—	0,45%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Absolute Return Multi Strategy Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Fundusz dąży do zapewnienia dodatniego zwrotu w ujęciu bezwzględnym z niską korelacją z tradycyjnymi typami aktywów w średnim i długim okresie.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz wykorzystuje połączenie rożnych strategii inwestowania, aby osiągnąć swój cel, w tym strategie arbitrażu, zabezpieczenia kapitałowego, instrumentów o stałym dochodzie i strategie makro. Strategie zostaną wdrożone głównie przez przyjęcie długiej i krótkiej ekspozycji na szereg klas aktywów, takich jak akcje, korporacyjne i rządowe obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego, infrastrukturę, nieruchomości, towary, instrumenty rynku pieniężnego i waluty na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Te inwestycje mogą być denominowane w dowolnej walucie.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- chińskie akcje typu A i B oraz obligacje spółek z Chin kontynentalnych, w tym obligacje przeznaczone na inwestycje miejskie (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: poniżej 20%
- kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 10%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- SPAC: poniżej 5%.

Fundusz może także inwestować w obligacje spółek z terytoriów zamorskich Chin (w tym obligacje dim sum).

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

Zarządzający Inwestycjami dąży do osiągnięcia wyników lepszych niż benchmark.

PROCES INWESTOWANIA W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy jakościową i ilościową analizę rynku w metodyczny proces budowy portfela w celu inwestowania w ramach różnych strategii, takich jak nabywanie długich i krótkich pozycji, strategie arbitrażu, instrumentów o stałym dochodzie i strategie makro.

Celem strategii arbitrażu jest osiągnięcie zysku z różnicy cenowej między instrumentami powiązanymi i ocenianymi jako niewłaściwie wycenione. Może to obejmować jednoczesny zakup i sprzedaż powiązanych instrumentów finansowych.

Celem strategii zabezpieczania kapitałowego jest osiągnięcie zysku z identyfikacji zbyt nisko wycenionych akcji oraz sprzedaż zbyt wysoko wycenionych akcji bądź zabezpieczenie się przed ryzykiem rynkowym związanym ze zbyt nisko wycenionymi akcjami.

Strategie instrumentów o stałym dochodzie i strategie makro są w jednej grupie, gdyż mogą obejmować obie dziedziny. Celem strategii instrumentów o stałym dochodzie jest generowanie stałych zwrotów w ramach rynków instrumentów o stałym dochodzie lub poprzez strategie wartości względnej na rynkach, np. obligacje rynków wschodzących i obligacje korporacyjne. W strategiach makro tradycyjnie wykorzystuje się podejście „z góry na dół", w którym analizuje się czynniki makroekonomiczne i polityczne dotyczące inwestowania w różne klasy aktywów na rynkach globalnych.

Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych. Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji. Fundusz będzie zajmował długie pozycje na papierach wartościowych uznawanych za niedowartościowane, a krótkie – na papierach przewartościowanych. Ekspozycja krótka zostanie uzyskana jedynie za pomocą finansowych instrumentów pochodnych.

Rodzaje stosowanych instrumentów pochodnych obejmują między innymi kontrakty terminowe (na indeks, koszyk lub dotyczące jednego podmiotu), kontrakty forward, swapy (np. na stopę procentową, na zwłokę w spłacie kredytu, na wskaźnik inflacji i swapy całkowitego zwrotu), opcje, opcje swapowe i kontrakty na różnicę. Instrumenty pochodne służą do uzyskania pośredniej ekspozycji na główne wymienione powyżej aktywa w celu wygenerowania dodatkowego kapitału albo zysku zgodnie z profilem ryzyka funduszu lub w celu redukcji ryzyka lub kosztów.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 200%; maksymalne 400%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Secured Overnight Financing Rate (SOFR). **Cele:** porównywanie wyników, ponadprzeciętne wyniki i obliczanie opłat za wyniki.

Fundusz nie jest ograniczony benchmarkiem, a jego wyniki w danym okresie mogą różnić się znacząco od wyników benchmarku.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Krótka pozycja

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Bezwzględna wartość VaR ograniczona do 20%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej: 600% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 750%).

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne		
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**	**Wyniki**
A	2 500	1 000	5,25%	1,05%	—	10%
A	2 500	1 000	5,25%	1,40%	—	—
I	10 milionów	100 000	—	0,55%	—	10%
I	10 milionów	100 000	—	0,75%		—
W, Y	2 500	1 000	—	0,55%	—	10%
W, Y	2 500	1 000	—	0,75%	—	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej. Opłata za wyniki jest uiszczana, jeśli odpowiedni typ przekracza swój najwyższy poziom notowań, który jest dostosowany do zwrotu odpowiedniego indeksu gotówkowego. Naliczane codziennie, z rozliczeniami międzyokresowymi odpisywanymi w przypadku słabych wyników, i corocznie wypłacane Zarządzającemu Inwestycjami.

Fidelity Funds –

Global Multi Asset Dynamic Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak akcje, korporacyjne i rządowe obligacje, towary, instrumenty rynku pieniężnego i fundusze REIT na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- obligacje dowolnego typu: do 100%
- obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym: do 50%
- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego i obligacje bez ratingu: do 75%
- obligacje z rynków wschodzących: do 75%
- Akcje z rynków wschodzących: do 75%
- akcje: do 100%
- Rosyjskie papiery wartościowe: do 15%
- kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 50%
- chińskie akcje typu A i B oraz notowane obligacje spółek z Chin kontynentalnych (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- fundusze REIT: do 30%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

Ekspozycja funduszu na zagrożone papiery wartościowe jest ograniczona do 10% jego aktywów.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami będzie taktycznie alokował inwestycje w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych (w tym na rynkach wschodzących) w oparciu o ich potencjał, aby wygenerować wzrost kapitału lub ograniczyć ogólny poziom ryzyka. Zarządzający Inwestycjami uwzględnia w procesie inwestycyjnym Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) 75% MSCI ACWI Index; 25% Bloomberg Global Aggregate Index – indeksy, które nie uwzględniają aspektów ESG. **Cele:** wyłącznie porównywanie wyników.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zagrożone papiery wartościowe
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Rosja

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 500	5,25%	1,25%	—
E	2 500	1 000	—	1,25%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,63%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,63%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Multi Asset Dynamic Inflation Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak korporacyjne i rządowe obligacje sklasyfikowane na poziomie inwestycyjnym i poniżej poziomu inwestycyjnego, instrumenty rynku pieniężnego, papiery wartościowe powiązane z inflacją, akcje, waluty, nieruchomości i towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi fundusz może inwestować w następujące klasy aktywów:

- obligacje o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego: do 40%
- chińskie akcje typu A i B (bezpośrednio i/lub pośrednio): poniżej 30% (łącznie)
- akcje: do 80%
- fundusze REIT, papiery wartościowe sektora infrastruktury oraz kwalifikowalna ekspozycja na towary: do 80% (łącznie)
- obligacje rządowe, korporacyjne, powiązane z inflacją i obligacje z rynków wschodzących: do 100%
- instrumenty hybrydowe i obligacje warunkowo zamienne: poniżej 30%, przy czym mniej niż 20% w obligacje warunkowo zamienne
- zabezpieczone i sekurytyzowane dłużne papiery wartościowe: do 15%.
- SPAC: poniżej 5%
- instrumenty rynku pieniężnego: DO 30%
- zagrożone papiery wartościowe: do 10%

Fundusz może również inwestować w inne podporządkowane dłużne papiery wartościowe i akcje uprzywilejowane.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami łączy makroekonomiczną, rynkową i fundamentalną analizę spółki w celu elastycznego inwestowania w ramach różnych klas aktywów i obszarów geograficznych.

Celem Zarządzającego Inwestycjami jest zidentyfikowanie możliwości inwestycyjnych, dla których korzystne będą różne reżimy inflacyjne, takie jak deflacja, dezinflacja, stagflacja i inflacja, wynikające z zachodzących z czasem zmian w globalnym otoczeniu gospodarczym i społecznym. Przykłady takich inwestycji mogą obejmować między innymi sektory i regiony, które są w stanie bronić się przed wstrząsami gospodarczymi i inflacyjnymi, waluty, dla których korzystne mogą być różne reżimy inflacyjne, oraz spółki, których model biznesowy pozwala czerpać korzyści ze zmieniającej się inflacji.

W procesie inwestycyjnym Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG".

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem oraz w celach inwestycyjnych (w tym instrumenty pochodne, które koncentrują się na akcjach, kredytach, stopach procentowych i walucie). Fundusz może korzystać z długich i krótkich pozycji.

Do realizacji swoich celów inwestycyjnych na poziomie ryzyka odpowiadającym własnemu profilowi ryzyka fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne, w tym złożone instrumenty pochodne lub strategie. Instrumenty pochodne można zastosować do stworzenia ekspozycji na aktywa zbliżonej do ich fizycznego posiadania. Typy stosowanych instrumentów pochodnych obejmują kontrakty terminowe na indeks, koszyk lub dotyczące jednego podmiotu, opcje i kontrakty na różnice kursowe. Stosowane opcje będą obejmować opcje sprzedaży i kupna, w tym pokryte opcje kupna. Fundusz będzie stosował swapy indeksowane, na zwłokę w spłacie kredytu przez koszyk firm lub pojedynczy podmiot oraz swapy całkowitego zwrotu, aby uzyskać ekspozycję lub zmniejszyć ryzyko kredytowe emitentów. Fundusz zastosuje również swapy stopy procentowej, aby aktywnie zarządzać poziomem ryzyka stopy procentowej. Zostaną wykorzystane także walutowe instrumenty pochodne, aby ustanowić zabezpieczenie lub uzyskać ekspozycję na waluty bądź odtworzyć ekspozycję bazowych papierów wartościowych indeksu akcji na waluty. Swapy całkowitego zwrotu mogą być wykorzystywane do uzyskania ekspozycji na akcje, instrumenty o stałym dochodzie i towary w portfelu.

Długie i krótkie aktywne pozycje walutowe stosowane przez fundusz nie mogą być skorelowane z pozycjami w bazowych papierach wartościowych utrzymywanymi przez fundusz.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 80%; maksymalne 300%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Chiny
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Zamienne papiery wartościowe
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Dźwignia
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Krótka pozycja

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Bezwzględna wartość VaR ograniczona do 20%. Oczekiwany wskaźnik dźwigni finansowej brutto: 450% (może być wyższy lub niższy, ale nie oczekuje się, że przekroczy 750%).

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 3 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu Wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu Wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Zarządzanie**	**Wypłata**
A	6 000	1 500	5,25%	1%	—
E	2 500	1 000	—	1%	0,60%
I	10 milionów	100 000	—	0,50%	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,50%	—

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2025 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2025.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów. Fundusz jest zarządzany tak, aby oferować zoptymalizowaną alokację aktywów do klas aktywów o różnej charakterystyce ryzyka i zwrotu. Proces alokacji aktywów opracowano z myślą o stopniowej redukcji ryzyka portfela w miarę zbliżania się terminu docelowego funduszu, co polega na przechodzeniu z alokacji aktywów nastawionej na wzrost na defensywną alokację aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne). – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie,
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 2 lata;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Wyjście	Zarządzanie
A	2 500	1 000	5,25%	–	0,85%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,45%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2030 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2030.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów. Fundusz jest zarządzany tak, aby oferować zoptymalizowaną alokację aktywów do klas aktywów o różnej charakterystyce ryzyka i zwrotu. Proces alokacji aktywów opracowano z myślą o stopniowej redukcji ryzyka portfela w miarę zbliżania się terminu docelowego funduszu, co polega na przechodzeniu z alokacji aktywów nastawionej na wzrost na defensywną alokację aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Wyjście**	**Zarządzanie**
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,10%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,60%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,85% dnia 1 stycznia 2028 r. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% dnia 1 stycznia 2023 r., a następnie do 0,45% dnia 1 stycznia 2028 r.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2035 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2035.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów. Fundusz jest zarządzany tak, aby oferować zoptymalizowaną alokację aktywów do klas aktywów o różnej charakterystyce ryzyka i zwrotu. Proces alokacji aktywów opracowano z myślą o stopniowej redukcji ryzyka portfela w miarę zbliżania się terminu docelowego funduszu, co polega na przechodzeniu z alokacji aktywów nastawionej na wzrost na defensywną alokację aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) — Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Wyjście**	**Zarządzanie[2]**
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,50%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,80%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 1,10% w dniu 1 stycznia 2028 r., a następnie do 0,85% w dniu 1 stycznia 2033 r. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% w dniu 1 stycznia 2028 r., a następnie do 0,45% w dniu 1 stycznia 2033 r.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2040 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2040.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów. Fundusz jest zarządzany tak, aby oferować zoptymalizowaną alokację aktywów do klas aktywów o różnej charakterystyce ryzyka i zwrotu. Proces alokacji aktywów opracowano z myślą o stopniowej redukcji ryzyka portfela w miarę zbliżania się terminu docelowego funduszu, co polega na przechodzeniu z alokacji aktywów nastawionej na wzrost na defensywną alokację aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Wyjście	Zarządzanie[2]
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,50%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,80%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 1,10% w dniu 1 stycznia 2033 r. i do 0,85 w dniu 1 stycznia 2038 r.. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% dnia 1 stycznia 2033 r., a następnie do 0,45% dnia 1 stycznia 2038 r.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2045 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2045.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów. Fundusz jest zarządzany tak, aby oferować zoptymalizowaną alokację aktywów do klas aktywów o różnej charakterystyce ryzyka i zwrotu. Proces alokacji aktywów opracowano z myślą o stopniowej redukcji ryzyka portfela w miarę zbliżania się terminu docelowego funduszu, co polega na przechodzeniu z alokacji aktywów nastawionej na wzrost na defensywną alokację aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Wyjście	Zarządzanie[2]
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,50%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,80%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 1,10% dnia 1 stycznia 2038 r., a następnie do 0,85% dnia 1 stycznia 2043 r. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% dnia 1 stycznia 2038 r., a następnie do 0,45% dnia 1 stycznia 2043 r.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2050 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2050.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów. Fundusz jest zarządzany tak, aby oferować zoptymalizowaną alokację aktywów do klas aktywów o różnej charakterystyce ryzyka i zwrotu. Proces alokacji aktywów opracowano z myślą o stopniowej redukcji ryzyka portfela w miarę zbliżania się terminu docelowego funduszu, co polega na przechodzeniu z alokacji aktywów nastawionej na wzrost na defensywną alokację aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Ciąg dalszy na następnej stronie ▶

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	**Początkowe oraz udziały**	**Kolejne**	**Wejście**	**Wyjście**	**Zarządzanie[2]**
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,50%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,80%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 1,10% dnia 1 stycznia 2043 r., a następnie do 0,85% dnia 1 stycznia 2048 r. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% dnia 1 stycznia 2043 r., a następnie do 0,45% dnia 1 stycznia 2048 r.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2055 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2055.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów.Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) — Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Wyjście	Zarządzanie[2]
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,50%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,80%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 1,10% dnia 1 stycznia 2048 r., a następnie do 0,85% dnia 1 stycznia 2053 r. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% w dniu 1 stycznia 2048 r., a następnie do 0,45% w dniu 1 stycznia 2053 r.

Fidelity Funds –

Fidelity Target™ 2060 Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału inwestorom, którzy planują wycofanie znacznych części swoich inwestycji w roku 2060.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje w szereg klas aktywów, takich jak obligacje, akcje, instrumenty oprocentowane i instrumenty rynku pieniężnego oraz utrzymuje na dopuszczalnym poziomie ekspozycję na towary na całym świecie, w tym na rynkach wschodzących. Inwestycje te mogą być denominowane w dowolnej walucie, a niektóre z nich mogą być sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub nie posiadać ratingu. Proporcja aktywów alokowanych do każdej klasy aktywów zmienia się wraz z upływem czasu, a fundusz będzie w coraz większym stopniu stawiać na inwestycje o niższym ryzyku w miarę zbliżania się do terminu docelowego, co wiąże się z przejściem na bardziej konserwatywną alokację aktywów.

Zgodnie ze wskazanymi wartościami procentowymi Fundusz może inwestować w następujące aktywa:

- zabezpieczone i sekurytyzowane instrumenty dłużne: do 20%
- SPAC: poniżej 5%

Fundusz nie zostanie rozwiązany w terminie docelowym, ale będzie nadal zarządzany zgodnie ze swoim celem inwestycyjnym i swoją polityką inwestycyjną.

PROCES INWESTYCYJNY Fundusz jest aktywnie zarządzany i odwołuje się do połączenia indeksów rynkowych (każdy z osobna określany jako „Indeks rynkowy") w celu ustanowienia wewnętrznych wytycznych dotyczących wag przydzielonych różnym klasom aktywów.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby emitenci będący przedmiotem inwestycji przestrzegali dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie spełniać określone kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów. Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG wielu klas aktywów.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach zabezpieczenia, efektywnego zarządzania portfelem i w celach inwestycyjnych.

Oprócz podstawowych instrumentów pochodnych (patrz „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki") fundusz zamierza wykorzystywać TRS.

Wykorzystanie TRS Oczekiwane 50%; maksymalne 150%.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 15%; maksymalne 30%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 30%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Alokacja aktywów
- Obligacje warunkowo zamienne
- Towary
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Rynki wschodzące
- Akcje
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Wysoka rentowność
- Oprocentowanie
- Fundusz inwestycyjny
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Nieruchomości
- Sekurytyzacja
- Zrównoważone inwestowanie
- Fundusz z terminem docelowym

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 5 lat;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (15:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne		Maksymalne opłaty roczne
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Wyjście	Zarządzanie[2]
A	2 500	1 000	5,25%	–	1,50%
P	10 milionów	1 milion	1,00%	–	0,80%

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 1,10% dnia 1 stycznia 2053 r., a następnie do 0,85% dnia 1 stycznia 2058 r. W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu P opłata za zarządzanie zostanie zmniejszona do 0,60% w dniu 1 stycznia 2053 r., a następnie do 0,45% w dniu 1 stycznia 2058 r.

Fidelity Funds –

Euro Cash Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest oferowanie zwrotów odpowiadających stopom rynku pieniężnego w zalecanym okresie inwestycji.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) środków w instrumenty rynku pieniężnego denominowane w euro, umowy warunkowego zakupu i depozyty.

Fundusz kwalifikuje się do kategorii krótkoterminowych funduszy rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto i ma rating Aaa-mf przyznany przez agencję Moody's Investor Services, Inc.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje analizę fundamentalną i względną w celu wyboru emitentów i krótkoterminowych papierów wartościowych, a jednocześnie buduje wysokiej jakości portfel koncentrujący się na płynności i zarządzaniu ryzykiem.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie lepszego wyniku ESG portfela od jego zakresu inwestycyjnego. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym nieodłącznie wynikającym z innych inwestycji funduszu.

Wykorzystanie TRS Brak.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 0%; maksymalne 0%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 10–15%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA EUR.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 6 miesięcy;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	–	0,15%	–
E	2 500	1 000	–	0,15%	
I	10 milionów	100 000	–	0,10%	–
W/Y	2 500	1 000	–	0,10%	–

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Fidelity Funds –

US Dollar Cash Fund

Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna

CEL Celem funduszu jest oferowanie zwrotów odpowiadających stopom rynku pieniężnego w zalecanym okresie inwestycji.

POLITYKA INWESTYCYJNA Fundusz inwestuje co najmniej 70% (a zwykle 75%) środków w instrumenty rynku pieniężnego denominowane w dolarach amerykańskich, umowy warunkowego zakupu i depozyty.

Fundusz kwalifikuje się do kategorii krótkoterminowych funduszy rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto i ma rating Aaa-mf przyznany przez agencję Moody's Investor Services, Inc.

PROCES INWESTYCYJNY W aktywnym zarządzaniu funduszem Zarządzający Inwestycjami wykorzystuje analizę fundamentalną i względną w celu wyboru emitentów i krótkoterminowych papierów wartościowych, a jednocześnie buduje wysokiej jakości portfel koncentrujący się na płynności i zarządzaniu ryzykiem.

Dokonując oceny ryzyka inwestycyjnego i możliwości inwestycyjnych, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę aspekty ESG. Przy ustalaniu aspektów ESG Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę ratingi ESG przedstawione przez Fidelity lub zewnętrzne agencje.

Celem funduszu jest uzyskanie lepszego wyniku ESG portfela od jego zakresu inwestycyjnego. W ramach procesu zarządzania inwestycjami celem Zarządzającego Inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z sekcją „Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG" oraz załącznikiem dotyczącym zrównoważonego rozwoju.

Kategoria produktu według rozporządzenia SFDR Artykuł 8 (promuje działania prośrodowiskowe i/lub prospołeczne) – Ukierunkowanie na ESG.

INSTRUMENTY POCHODNE I TECHNIKI Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym nieodłącznie wynikającym z innych inwestycji funduszu.

Wykorzystanie TRS Brak.

Pożyczanie papierów wartościowych Oczekiwane 0%; maksymalne 0%.

Transakcje odkupu/warunkowego zakupu Oczekiwane 0%; maksymalne 10–15%.

BENCHMARK(I) Brak.

WALUTA BAZOWA USD.

Główne rodzaje ryzyka

Więcej informacji znajduje się w sekcji „Opisy ryzyka".

- Koncentracja
- Kontrahent i zabezpieczenie
- Kredyt
- Waluta
- Instrumenty pochodne
- Zabezpieczenie przed ryzykiem
- Oprocentowanie
- Płynność
- Rynek
- Ryzyko operacyjne
- Zrównoważone inwestowanie

METODA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM Zobowiązanie.

Planowanie inwestycji

PROFIL INWESTORA Ten produkt może zainteresować inwestorów,

- którzy dysponują podstawową wiedzą na temat inwestowania w fundusze, ale nie mają w tym zakresie doświadczenia lub mają niewielkie doświadczenie;
- którzy zamierzają zachować swoją inwestycję przez zalecany okres inwestycji wynoszący co najmniej 6 miesięcy;
- którzy dążą do osiągnięcia wzrostu kapitału w zalecanym okresie inwestycji; oraz
- którzy zdają sobie sprawę z ryzyka straty części lub całości zainwestowanego kapitału.

PRZETWARZANIE ZAMÓWIEŃ Zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa funduszu, które Spółka Zarządzająca otrzymała i zatwierdziła przed godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (12:00 czasu brytyjskiego) w dowolnym Dniu wyceny są zasadniczo przetwarzane według wartości aktywów netto w tym Dniu wyceny. Rozliczenie następuje zwykle w ciągu 3 dni roboczych.

Główne typy Tytułów Uczestnictwa

	Minimalna wartość inwestycji (USD)[1]		Maksymalne opłaty transakcyjne	Maksymalne opłaty roczne	
Typ	Początkowe oraz udziały	Kolejne	Wejście	Zarządzanie	Wypłata
A	2 500	1 000	–	0,15%	–
I	10 milionów	100 000	–	0,10%	–
W/Y	2 500	1 000	–	0,10%	–

W przypadku gdy dostępne są Tytuły Uczestnictwa typu B, roczna opłata za zarządzanie tymi Tytułami będzie taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A. Aktualny i pełny wykaz dostępnych typów tytułów uczestnictwa, w tym typów zabezpieczonych przed zmianą kursu walut, znajduje się w sekcji „Inwestowanie w fundusze". Szczegółowe objaśnienie powyższych opłat znajduje się w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[1] Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

Zrównoważone inwestowanie i integracja ESG

Europejskie ramy zrównoważonego inwestowania

Unijne rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („**SFDR**") określa obowiązki w zakresie ujawniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju i ma na celu pomoc inwestorom w zrozumieniu profilu zrównoważonego rozwoju produktów finansowych. Rozporządzenie SFDR dotyczy przede wszystkim ujawniania informacji o kwestiach środowiskowych, społecznych i związanych z zarządzaniem przez firmy oraz w ramach procesu inwestycyjnego. Rozporządzenie SFDR określa wymogi dotyczące ujawniania informacji inwestorom przed zawarciem umowy, a następnie na bieżąco, w tym na następujące tematy: wprowadzenia do działalności ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, celów zrównoważonego inwestowania i promowania aspektu środowiskowego lub społecznego w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. Główne przepisy (Poziom 1) SFDR weszły w życie w 2021 r. i zostały uzupełnione o rozszerzone wymogi dotyczące ujawniania informacji mające zastosowanie do produktów skoncentrowanych na ESG (Poziom 2) w 2023 r.

Unijne rozporządzenie w sprawie taksonomii uzupełnia rozporządzenie SFDR i ma na celu stworzenie spójnych standardów poprzez zwiększoną przejrzystość i zapewnienia obiektywnych porównań dla inwestorów końcowych w zakresie udziału procentowego inwestycji finansujących zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą.

Fidelity International i zrównoważone inwestowanie

Ogólne podejście do zrównoważonego inwestowania

Z podejściem spółki Fidelity do zrównoważonego inwestowania można się zapoznać na stronie **Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com)** W dokumencie Zasady zrównoważonego inwestowania szczegółowo przedstawiono podejście spółki Fidelity do zrównoważonego inwestowania, w tym jej oczekiwania wobec emitentów będących przedmiotem inwestycji, a także integrację i implementację ESG, podejście do zaangażowania i głosowania, zasady wykluczenia i zbycia, znaczenie współpracy i zarządzania polityką.

- RAMY ZRÓWNOWAŻONEGO INWESTOWANIA FIDELITY

W ramach zrównoważonego inwestowania Fidelity utworzono trzy szczegółowe kategorie produktów:

1. **Bez ograniczeń ESG**: ta kategoria obejmuje produkty, które mają na celu generowanie zysków finansowych i mogą, ale nie muszą, uwzględniać ryzyko i możliwości związane z ESG w procesie inwestycyjnym. Produkty te nie są objęte art. 8 ani 9 rozporządzenia SFDR.
2. **Ukierunkowanie na ESG**: ta kategoria obejmuje produkty, które mają na celu generowanie zysków finansowych i promowanie kwestii środowiskowych i społecznych poprzez preferowanie emitentów o lepszych wynikach ESG niż benchmark produktu lub spektrum inwestycyjne oraz, w przypadku produktów obejmujących wiele aktywów, minimalną część aktywów, które spełniają kryteria ESG dotyczące wielu klas aktywów (opisane poniżej w metodologiach ESG dla funduszy wielu klas aktywów).
3. **Cel ESG**: ta kategoria obejmuje produkty, które mają na celu generowanie zysków finansowych, i których głównym celem inwestycyjnym jest ESG lub zrównoważony rozwój, np. inwestowanie w liderów ESG (emitentów z wyższymi ratingami ESG), zrównoważone inwestycje lub temat zrównoważonego rozwoju lub spełnianie standardów inwestowania zaangażowanego społecznie, a w przypadku produktów opartych na wielu klasach aktywów – minimalny odsetek aktywów spełniających kryteria ESG dotyczące wielu klas aktywów.

Kategorie Ukierunkowanie na ESG i Cel ESG opisano bardziej szczegółowo w sekcji „Podejście do ESG i zrównoważonego inwestowania".

- WYKLUCZENIA

Fidelity rozważa wykluczenie emitentów ze spektrum inwestycyjnego na podstawie określonych kryteriów ESG i ustanawia ramy wykluczeń, które obejmują trzy poziomy powiązane z wyżej wymienionymi ogólnymi kategoriami:

- Wszystkie fundusze zarządzane przez Zarządzającego Inwestycjami podlegają wykluczeniom dotyczącym kontrowersyjnych rodzajów broni, które obejmują między innymi broń biologiczną, chemiczną, zapalającą, niewykrywalne odłamki, lasery oślepiające, amunicję kasetową, miny przeciwpiechotne i broń nuklearną w przypadku krajów, które nie podpisały Traktatu o nierozprzestrzenianiu broni jądrowej.
- Fundusze z kategorii Ukierunkowanie na ESG przestrzegają dalszych wykluczeń, takich jak produkcja tytoniu, węgiel energetyczny (z zastrzeżeniem kryteriów przejściowych), wykluczenia oparte na normach, a także wykluczenia dotyczące emitentów obligacji skarbowych z czarnej listy grupy zadaniowej ds. działań finansowych przeciwko praniu pieniędzy (FATF).
- Fundusze z kategorii Cel ESG stosują dalsze wykluczenia oprócz tych wymienionych powyżej poprzez dodatkową negatywną selekcję (łącznie określane jako „**wykluczenia dotyczące kategorii Cel ESG**"). Dodatkowa selekcja negatywna obejmuje emitentów, którzy mają ekspozycję na następujące produkty lub działania bądź mają z nimi powiązania:
  - kontrowersyjne rodzaje broni (zubożony uran i broń jądrowa);
  - produkcja broni konwencjonalnej (broń wojenna, która ze swej natury nie jest bronią nuklearną, chemiczną ani biologiczną);
  - produkcja i dystrybucja broni półautomatycznej przeznaczonej do sprzedaży cywilom;
  - działalność związana z tytoniem;
  - wydobycie węgla energetycznego i wytwarzanie energii elektrycznej z zastrzeżeniem dodatkowych kryteriów przejściowych;
  - wydobycie ropy naftowej z piasków bitumicznych;
  - wydobycie ropy naftowej i gazu ziemnego w Arktyce;
  - wykluczenia obligacji skarbowych oprócz tych znajdujących się na czarnej liście grupy zadaniowej ds. działań finansowych przeciwko praniu pieniędzy (FATF).

Selekcja negatywna emitentów obligacji skarbowych zgodnie z wykluczeniami dotyczącymi kategorii Ukierunkowanie na ESG i Cel ESG opiera się na wewnętrznych ramach Zarządzającego Inwestycjami dotyczących wykluczenia obligacji skarbowych, które koncentrują się na trzech zasadach związanych z zarządzaniem, poszanowaniem praw człowieka i polityką zagraniczną. Państwa, które nie spełniają standardów określonych w ramach, są identyfikowane na podstawie autorskiej oceny. Aby wesprzeć tę ocenę, Zarządzający Inwestycjami odwołuje się do uznanych międzynarodowych wskaźników, takich jak czarna lista FATF, ogólnoświatowe wskaźniki zarządzania Banku Światowego czy sankcje Rady Bezpieczeństwa ONZ w przypadku wykluczeń dotyczących kategorii Cel ESG.

Oprócz opisanej powyżej listy wykluczeń, które są stosowane przez fundusze w zależności od ich kategorii ESG, Zarządzający Inwestycjami może zastosować progi przychodów na potrzeby bardziej szczegółowej selekcji i ma prawo do wdrożenia dodatkowych wymogów i wykluczeń dotyczących zrównoważonego rozwoju. Progi przychodów i dodatkowe wykluczenia zastosowane do każdego funduszu

są określone na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com) i mogą być okresowo aktualizowane.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM

Fidelity uwzględnia ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem we wszystkich klasach aktywów i funduszach, o ile nie określono inaczej. Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem dotyczy zdarzenia o charakterze środowiskowym, społecznym lub z zakresu ładu korporacyjnego (łącznie „ESG") lub warunku, którego wystąpienie może w sposób rzeczywisty lub potencjalny istotnie negatywnie wpłynąć na wartość inwestycji.

Podejście spółki Fidelity do uwzględnienia ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem ma na celu identyfikację i ocenę ryzyka ESG na poziomie pojedynczego emitenta. Ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem, które mogą uwzględnić zespoły inwestycyjne Fidelity, obejmuje m.in.:

- ryzyko środowiskowe: zdolność spółek do ograniczania zmian klimatu i dostosowywania się do takich zmian oraz do wzrostu cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla, narażenie na nasilający się niedobór wody i możliwy wzrost jej cen, problemy z zarządzaniem odpadami oraz wpływ na globalne i lokalne ekosystemy;
- ryzyko społeczne: bezpieczeństwo produktów, zarządzanie łańcuchem dostaw i normy pracy, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka, dobro pracowników, kwestie ochrony danych i prywatności oraz rosnący poziom regulacji aspektów technologicznych; oraz ryzyko związane z zarządzaniem: skład i efektywność zarządu, zachęty dotyczące zarządzania, jakość zarządzania oraz koordynację zarządzania z akcjonariuszami.
- Zarządzający portfelami i analitycy Fidelity uzupełniają badanie wyników finansowych potencjalnych inwestycji o dodatkową niefinansową analizę jakościową i ilościową obejmującą ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oraz uwzględnią je przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych i monitorowaniu ryzyka w stopniu, w jakim stanowi ono potencjalne lub rzeczywiste istotne ryzyko i/lub możliwości maksymalizacji zysków ważonych ryzykiem w długim okresie. U podstaw tego systematycznego uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w analizie inwestycyjnej i przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych leżą:

„oceny jakościowe", które będą odnosiły się m.in. do studiów przypadku, wpływu na ochronę środowiska, kwestie społeczne oraz zarządzanie związanego z emitentami, dokumentów dotyczących bezpieczeństwa produktów, opinii klientów, wizyt w spółkach lub danych z zastrzeżonych modeli i lokalnych danych wywiadowczych; oraz „oceny ilościowe", które będą odnosiły się do ratingów ESG, które mogą pochodzić z ratingu wewnętrznego przyznanego przez Zarządzającego Inwestycjami z zastosowaniem głównie Ratingów ESG spółki Fidelity (opisanych poniżej) lub od firm zewnętrznych, w tym do indeksu MSCI, odpowiednich danych z certyfikatów lub etykiet podmiotów zewnętrznych, raportów z oceny poziomu emisji dwutlenku węgla lub danych dotyczących odsetka działalności gospodarczej emitentów wygenerowanego z działań związanych z ESG.

RATINGI ESG SPÓŁKI FIDELITY

Ratingi ESG spółki Fidelity to zastrzeżony system ratingu ESG opracowany przez analityków Fidelity w celu oceny poszczególnych emitentów. Rating pozwala oceniać emitentów w skali A–E na podstawie czynników właściwych dla sektora, które obejmują odpowiednie wskaźniki głównych niekorzystnych skutków, oraz przewidywanego przebiegu ratingu w oparciu o ocenę spodziewanej zmiany zrównoważonego charakteru emitenta w czasie. Ratingi bazują na fundamentalnej analizie szczegółowych danych spółek i osiąganych przez nie wskaźników („bottom-up research") oraz ocenie z wykorzystaniem kryteriów właściwych dla branży każdego emitenta i dotyczących istotnych kwestii ESG. Wszelkie istotne różnice pomiędzy ratingami ESG spółki Fidelity a zewnętrznymi ratingami ESG mogą być uwzględniane w analizach i rozmowach w zespołach inwestycyjnych Fidelity w ramach oceny możliwości inwestycyjnych oraz powiązanego ryzyka w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ratingi ESG oraz związane z nimi dane ESG znajdują się na platformie badawczej obsługiwanej przez Zarządzającego Inwestycjami. Dostarczanie i pozyskiwanie danych ESG podlega regularnej ocenie, aby zapewnić ich ciągłą przydatność, adekwatność i skuteczność do oceny ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

Metodologia ratingów ESG spółki Fidelity uwzględnia czynniki związane z ochroną środowiska, polityką społeczną i ładem korporacyjnym. Kwestie środowiskowe obejmują intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, natomiast kwestie społeczne — bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Oceniając inwestycje w UCITS lub UCI zarządzane przez osoby trzecie oraz wewnętrzne strategie inwestycyjne oddzielnie zarządzane przez spółkę Fidelity, zespół Fidelity ds. badania różnych aktywów stara się zrozumieć podejście poszczególnych zarządzających do ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim czynniki ESG zostały uwzględnione w procesie i filozofii inwestycji, analizie finansowej analityka oraz składzie portfela. Analizują, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku wykorzystania własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół Fidelity ds. badania różnych aktywów sprawdza różne źródła danych, w tym ratingi ESG spółki Fidelity, a także dane osób trzecich, aby ocenić wskaźniki ESG odpowiednich strategii. Ocena ta może skutkować przyznaniem ratingu ESG przez zespół Fidelity ds. badania zarządzających różnymi aktywami, punktującego strategie w skali A–E.

WYNIKI ESG PORTFELA

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku lub spektrum inwestycyjnego.

Jeśli polityka inwestycyjna funduszu stanowi, że fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik jego benchmarku lub spektrum inwestycyjnego, jest to jedyny cel, w stosunku do którego mierzy się wyniki ESG. Co więcej, fundusz nie jest ograniczony przez ten benchmark lub to spektrum inwestycyjne ani nie ma na celu osiągnięcia zwrotu finansowego w odniesieniu do tego benchmarku lub spektrum inwestycyjnego, chyba że określono inaczej.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku lub spektrum inwestycyjnego przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela.

Ratingi ESG mogą okresowo nie obejmować wszystkich aktywów i w takim przypadku te aktywa zostaną wyłączone z wyników ESG.

Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej znajduje się na stronie **Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com)**. Podlegają one okresowej aktualizacji.

TAKSONOMIA UE

W przypadku gdy dany fundusz nie podlega (w zakresie celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej) wymaganiom dotyczącym ujawnień określonym w art. 8 lub art. 9 rozporządzenia SFDR, taki fundusz podlega przepisom art. 7 rozporządzenia UE w sprawie taksonomii 2020/852 (UE), a inwestycje w ramach takiego funduszu nie uwzględniają kryteriów UE dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

ZAANGAŻOWANIE AKCJONARIUSZY

Realizując zobowiązanie do zrównoważonego inwestowania i wcielając w życie odpowiedzialność powierniczą, Fidelity jako akcjonariusz angażuje się w spółki, w które inwestuje, zachęcając je do zrównoważonego i odpowiedzialnego postępowania korporacyjnego.

GŁÓWNE NIEKORZYSTNE SKUTKI

Fidelity International uważa, że główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju mają te aspekty naszych decyzji inwestycyjnych, które wywierają istotny negatywny wpływ na kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka oraz przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu, takie jak degradacja środowiska, złe praktyki pracownicze i nieetyczne zachowanie korporacyjne, na przykład łapownictwo i korupcja. Analiza istotnych głównych niekorzystnych skutków jest włączona do naszego procesu inwestycyjnego w sposób opisany poniżej.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju są uwzględniane przez fundusze, które są zobowiązane przestrzegać wymogów dotyczących ujawniania informacji określonych w art. 8 i 9 rozporządzenia SFDR.

W przypadku funduszy, które uwzględniają główne niekorzystne skutki, informacje na temat tych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju są dostępne we właściwym dla danego funduszu załączniku dotyczącym zrównoważonego rozwoju oraz w jego sprawozdaniu rocznym.

W przypadku funduszy niepodlegających wymogom ujawniania informacji określonym w art. 8 lub art. 9 SFDR, nie uwzględnia się głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, ponieważ nie jest to elementem strategii ani ograniczeń inwestycyjnych tych funduszy.

Przekazanie czynności zastępcom zarządzających inwestycjami

Jeśli Zarządzający Inwestycjami przekazał czynności związane z zarządzaniem inwestycjami spółce Fidelity Management & Research Company LLC, spółce FIAM LLC lub FMR Investment Management (UK) Limited, korzystają one z wiedzy własnego zespołu ESG, aby dostarczyć analizę fundamentalną z informacjami na temat ratingów ESG dla sektora w celu ustalenia aspektów ESG oraz określenia i oceny ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

Jeśli Zarządzający Inwestycjami przekazał czynności związane z zarządzaniem inwestycjami spółce Geode Capital Management, LLC, wdraża ona własny program ESG za pośrednictwem głosowania za pośrednictwem pełnomocnika i udziału we wspólnych inicjatywach z zakresu zaangażowania spółki, a także może dążyć do zainwestowania aktywów funduszu w portfele lub instrumenty, które zapewniają bierną ekspozycję na indeks zawierający kryteria wykluczenia ESG w ramach swojej metodologii dotyczącej opracowania indeksu.

Fidelity uwzględnia ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem we wszystkich klasach aktywów i funduszach, o ile nie określono inaczej w prospekcie Subfunduszu.

Podejście w zakresie ESG i zrównoważonego inwestowania

Fundusze promujące między innymi aspekt środowiskowy i/lub społeczny (art. 8 rozporządzenia SFDR) bądź które obrały zrównoważone inwestycje jako cel inwestycyjny (art. 9 rozporządzenia SFDR) uwzględniają aspekty ESG w swoich procesach inwestycyjnych i podlegają opisanym poniżej bardziej rygorystycznym wymogom w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz rozszerzonym wymogom dotyczącym ujawniania informacji.

Fundusze, które są zobowiązane spełniać wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w art. 9 rozporządzenia SFDR, muszą dokonywać zrównoważonych inwestycji, natomiast fundusze, które są zobowiązane spełniać wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w art. 8 rozporządzenia SFDR, mogą dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Fidelity określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych) przyniają się do realizacji:

  (i) co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w taksonomii UE i kwalifikujących się jako zrównoważeni środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;

  lub

  (ii) celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z co najmniej jednym z celów Organizacji Narodów Zjednoczonych w zakresie zrównoważonego rozwoju („SDG");

(b) emitentów, którzy przyczniają się do realizacji celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego z utrzymaniem poziomu globalnego wzrostu temperatury poniżej 1,5 stopnia; lub

(c) obligacji, z których przychody mają zostać wykorzystane na potrzeby określonych działań, aktywów lub projektów przyczyniających się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych;

pod warunkiem że takie inwestycje nie szkodzą znacząco żadnym innym celom środowiskowym lub społecznym oraz że spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Więcej informacji na temat zastosowanej metodologii podano na stronie **Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).** Podlegają one okresowej aktualizacji.

Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju to szereg celów opublikowanych przez Organizację Narodów Zjednoczonych, zgodnie z którymi położenie kresu ubóstwu i innym niedostatkom musi iść w parze z poprawą w dziedzinach zdrowia i edukacji, wzrostem gospodarczym i zmniejszeniem nierówności, a wszystko to przy jednoczesnym przeciwdziałaniu zmianom klimatu i pracy na rzecz ochrony oceanów i lasów. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej ONZ: https://sdgs.un.org/goals. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na ochronę środowiska obejmują zapewnienie czystej wody i urządzeń sanitarnych, przystępną cenowo i czystą energię, odpowiedzialną konsumpcję i produkcję oraz działania na rzecz klimatu. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na kwestie społeczne obejmują wyeliminowanie ubóstwa i głodu, wzrost gospodarczy i produktywne zatrudnienie, przemysł, innowacje i infrastrukturę, a także bezpieczne i zrównoważone miasta oraz społeczności.

W przypadku gdy fundusz Fidelity podlegający art. 8 rozporządzenia SFDR lub fundusz Fidelity podlegający art. 9 rozporządzenia SFDR używa w swojej nazwie terminu związanego z ESG, co najmniej 80% inwestycji funduszu zostanie wykorzystanych w celu spełnienia środowiskowych lub społecznych kryteriów funduszu.

Fundusze wykorzystujące w swojej nazwie terminy takie jak „sustainable", „ESG" lub związane ze środowiskiem będą stosować wykluczenia dotyczące benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie. Fundusze wykorzystujące w swojej nazwie terminy związane z kwestiami społecznymi, zarządzaniem lub transformacją (w tym termin środowiskowy w połączeniu z terminem związanym z transformacją) stosują kryteria wykluczeń dotyczących benchmarku transformacji klimatycznej. Fundusze wykorzystujące w swojej nazwie terminy związane z transformacją są również monitorowane w celu zapewnienia, by przyczyniały się do transformacji społecznej lub środowiskowej w jasny i wymierny sposób.

Dodatkowe szczegółowe informacje na temat stosowanej metodologii ESG znajdują się w Załączniku dotyczącym zrównoważonego rozwoju (w przypadku funduszy Fidelity podlegających art. 8 i 9 rozporządzenia SFDR) każdego funduszu oraz w dokumencie dotyczącym zasad zrównoważonego inwestowania dostępnym na stronie **Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com)**, który może być okresowo aktualizowany.

FUNDUSZE, KTÓRE NIE PROMUJĄ ASPEKTÓW ŚRODOWISKOWYCH LUB SPOŁECZNYCH [BEZ OGRANICZEŃ ESG]

Fundusze z kategorii Bez ograniczeń ESG mają na celu generowanie zysków finansowych i mogą, ale nie muszą, uwzględniać ryzyka i możliwości ESG w procesie inwestycyjnym. Produkty w tej kategorii przyjmują wykluczenia Fidelity dotyczące kategorii Bez ograniczeń ESG, ale nie promują aspektów środowiskowych ani społecznych.

FUNDUSZE PROMUJĄCE ASPEKTY ŚRODOWISKOWE LUB SPOŁECZNE (ART. 8 ROZPORZĄDZENIA SFDR)

Fundusze Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR mogą dążyć do osiągnięcia swoich celów inwestycyjnych, jednocześnie promując m.in. aspekty środowiskowe i społeczne lub ich kombinację. Ponadto w przypadku wszystkich funduszy Fidelity podlegających art. 8 rozporządzenia SFDR celem Zarządzającego Inwestycjami w ramach procesu zarządzania inwestycjami jest zapewnienie, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki ładu korporacyjnego.

Fundusze Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR wykorzystują szereg różnych metod promowania aspektów środowiskowych lub społecznych, jak określono poniżej.

FUNDUSZE FIDELITY PODLEGAJĄCE ART. 8 ROZPORZĄDZENIA SFDR (Z WYJĄTKIEM FUNDUSZY WIELU KLAS AKTYWÓW)

1. Kryteria ESG stosowane przez fundusze Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR, których celem jest osiągnięcie wyniku lepszego niż wynik ESG benchmarku lub spektrum inwestycyjnego [UKIERUNKOWANIE NA ESG]

Metodologie	Opis
Metodologia ESG	Fundusz dąży do tego, aby jego portfel osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik ESG benchmarku lub spektrum inwestycyjnego.
Wykluczenia	Wykluczenia dotyczące kategorii Ukierunkowanie na ESG.

2. Kryteria ESG stosowane przez fundusze Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR, których głównym celem inwestycyjnym jest ESG lub zrównoważony rozwój [CEL ESG]

Metodologie	Opis
Metodologie ESG	Te fundusze Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR wykorzystują jedną z następujących metodologii ESG: (i) Co najmniej 80% aktywów funduszu jest inwestowanych w papiery wartościowe o wysokim ratingu ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu Fidelity – ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana, a aktualizacje są dostępne pod adresem Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). (ii) Fundusz dąży do osiągnięcia wyniku ESG swojego portfela wyższego niż wynik osiągany przez jego benchmark lub spektrum inwestycyjne po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG. Fundusz może inwestować w emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. (iii) Fundusze tematyczne, które inwestują w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym w sektorach połączonych wspólnym tematem, mając na celu sprostanie wyzwaniom związanym ze zrównoważonym rozwojem. Co najmniej 80% inwestycji funduszu jest wykorzystywane w celu realizacji promowanych przez niego aspektów środowiskowych lub społecznych zgodnie z opisem w jego polityce inwestycyjnej. Fundusze te mogą inwestować w emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Fundusze Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR mogą inwestować w emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG (określonych w polityce inwestycyjnej każdego funduszu). Emitenci ci mogą znajdować się na trajektorii poprawy lub wykazywać potencjał w zakresie poprawy dzięki wdrożeniu i realizacji formalnego planu zaangażowania. Kryteria wykorzystywane do określenia poprawy mogą z czasem ulec zmianie i będą aktualizowane na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).
Wykluczenia	Wykluczenia dotyczące kategorii Cel ESG.

FUNDUSZE WIELU AKTYWÓW FIDELITY PODLEGAJĄCE ART. 8 ROZPORZĄDZENIA SFDR

3. Kryteria ESG stosowane przez fundusze wielu aktywów Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR, których co najmniej 70% aktywów spełnia kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów [UKIERUNKOWANIE NA ESG oparte na wielu klasach aktywów]

Metodologie	Opis
Metodologie ESG	Co najmniej 70% aktywów funduszu stanowić będą: (i) bezpośrednie papiery wartościowe z ratingiem ESG spółki Fidelity na poziomie C lub wyższym (lub, w przypadku braku ratingu ESG spółki Fidelity, ratingiem ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym); (ii) wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity, które mają rating ESG zespołu Fidelity ds. badania różnych aktywów na poziomie C lub wyższym lub które spełniają kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG określone powyżej; (iii) UCITS lub UCI zarządzane przez strony trzecie, które mają rating zespołu Fidelity ds. badania różnych aktywów na poziomie C lub wyższym lub rating ESG spółki Fidelity na poziomie C lub wyższym; lub (iv) emitenci obligacji skarbowych, których Zarządzający Inwestycjami poddał selekcji negatywnej (łącznie określane jako „**kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów**"). W celu uniknięcia wątpliwości, minimalne limity inwestycji zrównoważonych przestają obowiązywać 6 miesięcy przed ich terminem docelowym.
Wykluczenia	Wykluczenia dotyczące kategorii Ukierunkowanie na ESG.

4. Kryteria ESG stosowane przez fundusze wielu aktywów Fidelity podlegające art. 8 rozporządzenia SFDR, których co najmniej 90% aktywów spełnia kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów [CEL ESG oparty o wiele klas aktywów]

Metodologie	Opis
Metodologia ESG	Co najmniej 90% aktywów funduszu będzie spełniać kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów.
Wykluczenia	Wykluczenia dotyczące kategorii Cel ESG.

FUNDUSZE, KTÓRYCH CELEM SĄ ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE (ART. 9 ROZPORZĄDZENIA SFDR) [CEL ESG]

Metodologie	Opis
Metodologia ESG	Fundusze Fidelity podlegające art. 9 rozporządzenia SFDR są zobowiązane do realizacji celu zrównoważonego inwestowania. (i) Fundusze dokonują zrównoważonych inwestycji. (ii) Zrównoważone inwestycje są określane zgodnie z kryteriami przedstawionymi powyżej pod nagłówkiem „Podejście w zakresie ESG i zrównoważonego inwestowania". (iii) Fundusze mogą dodatkowo przeprowadzać inwestycje, w tym w środki pieniężne, w celu dokonania zabezpieczenia lub zachowania płynności lub w celu efektywnego zarządzania portfelem oraz w przypadkach, gdy jest to wymagane zgodnie z zasadami właściwymi dla danego sektora, o ile takie inwestycje nie wpływają na realizację celu dotyczącego zrównoważonego inwestowania. W ramach procesu zarządzania inwestycjami Zarządzający Inwestycjami zapewnia, aby spółki będące przedmiotem inwestycji stosowały dobre praktyki ładu korporacyjnego.
Wykluczenia	Wykluczenia dotyczące kategorii Cel ESG. Wszystkie inwestycje w ramach funduszu są również sprawdzane pod kątem działań mających główne niekorzystne skutki dla celów środowiskowych lub społecznych oraz ewentualnych niezgodności w obszarze zarządzania.

Spółka zależna zarejestrowana na Mauritiusie

Grupa Fidelity Funds może inwestować na rynku indyjskich papierów wartościowych bezpośrednio lub za pośrednictwem spółki zależnej zarejestrowanej na Mauritiusie, która jest w całości własnością Funduszu („Spółka Zależna"). Spółka Zależna została zarejestrowana pod nazwą FIL Investments (Mauritius) Limited (wcześniej Fid Funds (Mauritius) Limited) jako prywatna spółka akcyjna z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości kapitału nominalnego, zgodnie z przepisami obowiązującymi na Mauritiusie. 1 stycznia 2014 roku spółka FIL Investment Management (Singapore) Limited zawarła Umowę dotyczącą zarządzania inwestycjami ze Spółką Zależną. Zgodnie z tą umową spółka FIL Investment Management (Singapore) Limited świadczy na rzecz Spółki Zależnej usługi doradcze i usługi zarządzania w zakresie inwestycji. Spółka FIL Investments (Mauritius) Limited odnowiła 25 lutego 2019 roku zezwolenie organu Indyjskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Securities and Exchange Board of India, SEBI) na inwestowanie w Indiach jako zagraniczny inwestor portfelowy („FPI") zgodnie z indyjskim prawem. Spółka FIL Investments (Mauritius) Limited została zarejestrowana pod numerem INMUFP037316 i uzyskała zezwolenie na inwestowanie w indyjskie papiery wartościowe.

Skład Rady Dyrektorów Spółki Zależnej jest następujący: Arshad Goodur, Imtiyaz Khodabacksh, Christopher Brealey oraz Jon Skillman.

Audytorem Spółki Zależnej jest Deloitte Mauritius.

W dniu opublikowania tego opatrzonego pieczęcią elektroniczną Prospektu udziały posiadane za pośrednictwem Spółki Zależnej stanowią poniżej 1% aktywów dowolnego funduszu. Ten odsetek zmniejszy się w ciągu kolejnych 3 lat i żadne nowe inwestycje dowolnego funduszu nie będą przeprowadzane za pośrednictwem Spółki Zależnej.

WYZNACZONY BANK — MAURITIUS

Zgodnie z warunkami określonymi przez Komisję Usług Finansowych Mauritiusa (Financial Services Commission of Mauritius) Spółka Zależna musi dokonywać wszelkich inwestycji poza Mauritiusem za pośrednictwem rachunku bankowego na Mauritiusie. W tym celu Spółka Zależna utrzymuje rachunek bankowy w banku HSBC Bank (Mauritius) Limited, jednostka ds. bankowości zagranicznej, Mauritius.

WYZNACZONY BANK — INDIE

Zgodnie z prawem indyjskim Spółka Zależna jako inwestor zagraniczny spoza Indii musi korzystać z usług wyznaczonego indyjskiego banku w celu dokonywania przelewów gotówkowych do i z Indii. Bank dokonujący przelewu może mieć pewne wymogi dotyczące raportowania do banku RBI w związku z obsługą takich transakcji. Spółka Zależna wyznaczyła Citibank N.A. jako bank dokonujący przelewów w Indiach.

Struktura ta nie powinna uniemożliwić Depozytariuszowi wykonywania obowiązków prawnych.

LOKALNY ADMINISTRATOR NA MAURITIUSIE

Spółka Zależna wyznaczyła spółkę IQ EQ Services (Mauritius) Ltd do działania w roli administratora, sekretarza i rejestratora Spółki Zależnej.

W odniesieniu do audytowanych rocznych i nieaudytowanych półrocznych raportów SICAV wyniki finansowe Spółki Zależnej są konsolidowane z wynikami finansowymi SICAV. Na potrzeby zgodności z ograniczeniami inwestycyjnymi określonymi w Prospekcie pod uwagę brane są skonsolidowane inwestycje SICAV i Spółki Zależnej.

Spółka Zależna ponosi i płaci pewne opłaty i koszty związane ze swoją działalnością obejmującą inwestowanie w indyjskie papiery wartościowe. Te opłaty i koszty obejmują koszty i prowizje maklerskie, koszty transakcji związane z przeliczaniem waluty z rupii indyjskiej na dolara amerykańskiego i odwrotnie, opłaty poniesione przez stałego pełnomocnika spółki, opłaty korporacyjne i rejestracyjne oraz podatki związane z założeniem i prowadzeniem Spółki Zależnej.

Zasady dotyczące wskaźników referencyjnych

ZASTOSOWANIE WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH

Zastosowania wymienione w sekcji „Opisy funduszy" mają następujące znaczenie:

- **Monitorowanie ryzyka** Monitorowanie ryzyk funduszu oraz obliczanie maksymalnej względnej niskiej stopy zwrotu dla funduszu ze względną wartością zagrożoną. Więcej informacji znajduje się w sekcjach „Zarządzanie globalnym ryzykiem i jego monitorowanie" oraz „Względna wartość narażona na ryzyko (względna wartość VaR)"
- **Selekcja inwestycji** Definiowanie zakresu inwestycyjnego funduszu oraz wybór papierów wartościowych.
- **Porównywanie osiągniętych wyników** Dokonanie oceny osiąganych wyników finansowych lub wyników w zakresie ESG funduszu względem wskaźników referencyjnych.
- **Porównanie śladu węglowego/czynników ESG** Dokonanie oceny charakterystyki śladu węglowego funduszu względem wskaźników referencyjnych.
- **Osiąganie lepszych wyników** Obliczenie, czy fundusz uzyskuje lepsze wyniki niż wskaźniki referencyjne, co jest założonym celem.
- **Obliczenie wysokości opłaty za wyniki inwestycyjne funduszu** Obliczenie osiągniętych wyników funduszu powyżej wskaźników referencyjnych. Więcej informacji zamieszczono w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".
- **Odwzorowanie** Replikacja struktury wskaźników referencyjnych i zmierzenie różnic w osiąganych wynikach (dotyczy wyłącznie pasywnych strategii inwestycyjnych).

Tam, gdzie to możliwe, w przypadku typów tytułów uczestnictwa z zabezpieczeniem walutowym używany jest benchmark lub indeks z odpowiednim zabezpieczeniem

walutowym lub zabezpieczeniem w odpowiadającej mu walucie. W stosownych przypadkach w celu porównania wyników można uwzględnić inne opcje benchmarku.

ROZPORZĄDZENIE O WSKAŹNIKACH REFERENCYJNYCH

Zgodnie z rozporządzeniem o wskaźnikach referencyjnych (Rozporządzenie UE 2016/1011) wszelkie wskaźniki referencyjne stosowane przez fundusz, obejmujące elementy złożonych wskaźników referencyjnych, powinny być zarejestrowane w Europejskim Urzędzie Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).

Dostawcy Indeksu w kraju członkowskim UE lub w kraju spoza UE uznanym za równoważny dla celów rejestracji dokonują czynności rejestracyjnych na poziomie dostawcy Indeksu. Dostawcy Indeksu w pozostałych krajach powinni zarejestrować poszczególne wskaźniki. Wskaźniki, które jeszcze nie zostały zarejestrowane, są wymienione w sekcji „Opisy funduszy".

System SICAV posiada gotowe plany awaryjne na wypadek postępowania w sytuacjach, kiedy dany wskaźnik referencyjny przestaje być oferowany, nie podlega rejestracji lub kiedy na skutek zmian w samym wskaźniku referencyjnym bądź funduszu obecny wskaźnik nie jest właściwy. W pewnych przypadkach rozwiązaniem może być zmiana strategii funduszu lub polityki inwestycyjnej albo fuzja czy zamknięcie funduszu. W siedzibie SICAV na życzenie udostępniane są bezpłatnie wszelkie szczegóły.

Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund

W tym rozdziale znajdują się dodatkowe informacje na temat funduszu oraz indeksu Solactive Euro 50 Index NTR („Indeks").

Celem Indeksu jest śledzenie wyników 50 największych spółek strefy euro.

Elementy składowe są wybierane w oparciu o pełną kapitalizację rynku papierów wartościowych i ważone kapitalizacją rynkową obliczaną na podstawie wskaźnika akcji w wolnym obrocie, z zastrzeżeniem ograniczeń wagowych postulowanych w dyrektywie UCITS („zasada 5/10/40").

Spektrum Indeksu obejmuje wszystkie instrumenty finansowe, które spełniają poniższe wymagania:

Po pierwsze, do włączenia kwalifikują się wszystkie spółki wchodzące w skład SPEKTRUM INDEKSU GBS INDEX z indeksu Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap USD Index PR (ISIN: DE000SLA40T0) w DNIU WYBORU / DNIU PRZEGLĄDU IPO opublikowanym w witrynie internetowej Solactive: **https://www.solactive.com.**

Po drugie, kwalifikujące się spółki muszą spełniać następujące dodatkowe kryteria:

Do włączenia kwalifikują się tylko spółki dokonujące obrotu w EUR.

Do włączenia do spektrum Indeksu kwalifikuje się tylko jeden typ tytułów uczestnictwa każdej spółki. Aby uniknąć częstych zmian między dwoma typami tytułów uczestnictwa spółki, Solactive AG stosuje zasadę bufora płynności:

Jeśli spółka jest obecnie włączona do Indeksu: Typ tytułów uczestnictwa włączony obecnie do Indeksu będzie kwalifikować się do spektrum Indeksu, jeśli jego ŚREDNIA DZIENNA WARTOŚĆ OBROTU w okresie poprzedzającym wynoszącym 1 miesiąc i 6 miesięcy wynosi co najmniej 75% ŚREDNIEJ DZIENNEJ WARTOŚCI OBROTU w okresie poprzedzającym wynoszącym 1 miesiąc i 6 miesięcy jakiegokolwiek innego typu tytułu uczestnictwa spółki.

Jeśli spółka nie jest obecnie włączona do Indeksu: Typ tytułów uczestnictwa o najwyższej ŚREDNIEJ DZIENNEJ WARTOŚCI OBROTU w okresie poprzedzającym wynoszącym 1 miesiąc i 6 miesięcy jest włączony do spektrum Indeksu.

Określenie spektrum Indeksu jest w pełni oparte na zasadach, a spółka Solactive AG nie może podejmować żadnych uznaniowych decyzji.

Inwestorzy mogą uzyskać najnowsze dane na temat Indeksu (m.in. na temat elementów składowych Indeksu i ich właściwych wag), szczegółowe informacje na temat metodologii dotyczącej opracowywania Indeksu (w tym wzór do obliczania Indeksu) oraz inne istotne informacje z nim związane w witrynie internetowej dostawcy Indeksu, Solactive AG. Zarządzający Inwestycjami jest niezależny od dostawcy Indeksu, spółki Solactive AG. Inwestorzy powinni zwrócić uwagę, że skład Indeksu może okresowo ulegać zmianom. Papiery wartościowe wchodzące aktualnie w skład Indeksu mogą zostać z niego usunięte oraz mogą zostać dodane inne papiery wartościowe tworzące Indeks. Na rzetelność i kompletność obliczania indeksu mogą wpłynąć jakiekolwiek problemy z systemem do obliczania i/lub obliczaniem indeksu.

Z uwagi na ograniczenia inwestycyjne dotyczące funduszu zamieszczone w części opisowej fundusz ma na celu odwzorowanie wyników Indeksu, w ten sposób starając się osiągnąć długoterminowy wzrost kapitału. Jednak nie ma gwarancji, że wyniki funduszu będą takie same jak wyniki Indeksu. Celem funduszu jest zastosowanie strategii replikacji oraz posiadanie wszystkich papierów wartościowych wchodzących w skład Indeksu, ponieważ jednak struktura Indeksu może ulegać zmianom w zależności od ruchów na rynku akcji, fundusz może nie być w stanie w pełni odwzorowywać Indeksu przez cały czas, co może skutkować błędem odwzorowania. Oczekuje się, że przewidywany błąd odwzorowania w normalnych warunkach rynkowych nie przekroczy 0,93% rocznie. Błąd odwzorowania może być również spowodowany występowaniem opłat oraz zmiennością składowych papierów wartościowych. Aby zminimalizować błąd odwzorowania i zredukować koszty transakcji, fundusz będzie inwestować w kontrakty terminowe typu futures na Indeks, z uwzględnieniem ograniczeń określonych w sekcji „Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne". Biorąc pod uwagę charakter i cel funduszu, może on nie być w stanie dostosować się do zmian rynkowych i jakikolwiek spadek Indeksu prawdopodobnie spowoduje analogiczny spadek wartości funduszu. W przypadku gdy Indeks przestanie funkcjonować lub będzie niedostępny, Rada Dyrektorów rozważy, czy fundusz powinien zachować dotychczasową strukturę do czasu ponownego udostępnienia Indeksu, czy też powinien zmienić swój cel i odwzorowywać inny indeks o podobnych właściwościach.

Spółka Solactive ani jej Licencjobiorcy nie mają żadnych powiązań z Fidelity Funds innych niż licencjonowanie nazwy Solactive Euro 50 Index NTR oraz powiązanych znaków towarowych do wykorzystania w związku z funduszem Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund.

Spółka Solactive i jej Licencjobiorcy nie wykonują następujących działań:

- sponsorowanie, popieranie, sprzedawanie lub promowanie funduszu,
- rekomendowanie inwestowania w fundusz lub jakiekolwiek inne papiery wartościowe,
- odpowiadanie za terminy, kwoty czy ceny jednostek funduszu ani podejmowanie decyzji z tym związanych,
- odpowiadanie za administrowanie, zarządzanie funduszem albo marketing z nim związany,
- uwzględnianie potrzeb funduszu lub jego właścicieli przy ustalaniu, tworzeniu czy obliczaniu odpowiedniego indeksu; nie istnieje również obowiązek podejmowania takich działań.

Polityka kredytowa

Zarządzający Inwestycjami dokonuje oceny jakości kredytu zgodnie z poniższymi referencjami i metodami.

W przypadku obligacji ratingi kredytowe są uznawane na poziomie papierów wartościowych lub emitenta oraz z datą nabycia papierów wartościowych. Fundusze mogą być w posiadaniu papierów wartościowych bez ratingu (w przypadkach wskazanych w ich politykach inwestycyjnych) lub papierów wartościowych, których rating kredytowy został obniżony.

W przypadku obligacji oraz instrumentów rynku pieniężnego Spółka Zarządzająca stosuje zazwyczaj ratingi agencji kredytowych założonych i zarejestrowanych w krajach członkowskich UE. Spółka Zarządzająca wykonuje własną analizę kredytową i nie polega wyłącznie na ratingach określanych przez agencje kredytowe. Obligacje spółek z Chin kontynentalnych mogą być oceniane przez agencje ratingowe z Chin kontynentalnych zamiast międzynarodowych agencji ratingowych.

OBLIGACJE O RATINGU NA POZIOMIE INWESTYCYJNYM (AAA/AAA DO BBB-/BAA3) ORAZ OBLIGACJE O RATINGU PONIŻEJ POZIOMU INWESTYCYJNEGO (BB+/BA1 LUB NIŻSZY)

O ile nie wskazano inaczej, papiery wartościowe tego typu podlegają ocenie ratingowej przez Standard & Poor's lub inną uznaną agencję ratingową. W przypadku rozbieżności w ratingach stosuje się drugi co do wysokości rating.

AKTYWA ZNAJDUJĄCE SIĘ W POSIADANIU FUNDUSZY RYNKU PIENIĘŻNEGO

Spółka Zarządzająca dokonuje przeglądu ratingów agencji kredytowej, a także stosuje swoje własne wewnętrzne procedury oceny jakości kredytowej przy użyciu najbardziej aktualnych informacji dotyczących jakości pochodzących z innych wiarygodnych źródeł do oceny instrumentów rynku pieniężnego, sekurytyzacji oraz papierów komercyjnych zabezpieczonych aktywami dla funduszy rynku pieniężnego (zgodnie z treścią Rozporządzenia (UE) 2017/1131) w celu ustalenia, czy ich jakość kredytowa uzyska pozytywną ocenę.

Ta procedura opiera się na ostrożnych, systematycznych oraz ciągłych metodach oceniania, które biorą pod uwagę charakterystykę emitenta oraz instrumentu i została potwierdzona doświadczeniem i dowodami empirycznymi obejmującymi testowanie wsteczne.

Ponadto zawiera kryteria stosowane do analizy danych finansowych, identyfikacji trendów i śledzenia kluczowych czynników determinujących ryzyko kredytowe. Spółka Zarządzająca nadzoruje stosowanie procedury przez zespół analityków kredytowych i regularnie monitoruje procedurę pod kątem dokładności, adekwatności oraz właściwej realizacji, stosując co pewien czas poprawki do względnej ważności kryteriów oceny. Procedura jest zgodna z Art. 19.4 oraz 20.2 Rozporządzenia (UE) 2017/1131 i jest zatwierdzona przez administratorów spółki zarządzającej, a następnie przez jej zarządzających.

Wewnętrzna procedura oceny bazuje na wielu wskaźnikach. Przykładami kryteriów ilościowych są: wycena instrumentów rynku pieniężnego oraz swap ryzyka kredytowego; monitoring właściwych indeksów finansowych sklasyfikowanych pod względem rejonu geograficznego, sektora czy klasy aktywów; a także branżowe i standardowe informacje finansowe. Przykładami kryteriów jakościowych są: konkurencyjna pozycja, ryzyko zarządzania, sytuacja finansowa oraz źródła utrzymania płynności finansowej emitenta; zdolność emitenta do reagowania na przyszłe zdarzenia; silna pozycja sektora emitenta w gospodarce oraz powiązanie z trendami gospodarczymi; ponadto klasa, struktura, krótkookresowa charakterystyka, aktywa bazowe, profil płynności finansowej, właściwe rynki, a także potencjalne operacyjne ryzyka i ryzyko kontrahenta związane z instrumentem. Zgodnie z Art. 21 Rozporządzenia (UE) 2017/1131 Spółka Zarządzająca dokumentuje swoją wewnętrzną procedurę oceny jakości kredytowej i przeprowadzone oceny jakości kredytowej.

Opisy ryzyk

Wszystkie inwestycje wiążą się z ryzykiem. Ryzyka dla niektórych z funduszy mogą być względnie wysokie.

Poniższe opisy ryzyk odpowiadają głównym czynnikom ryzyka wymienionym dla każdego funduszu. Fundusz może być potencjalnie zagrożony ryzykiem innym niż przypisane lub wymienione poniżej, a poniższej listy ryzyk nie należy traktować jako kompletnej. Każde z ryzyk jest opisane jak dla poszczególnego funduszu.

Jakiekolwiek z poniższych ryzyk mogłoby spowodować utratę kapitału przez fundusz, osiągnięcie gorszych wyników niż fundusz o podobnym profilu inwestycyjnym lub wskaźniku referencyjnym, wywołać dużą niestabilność (wzrosty i spadki na wartości aktywów netto) lub uniemożliwić osiągnięcie zakładanego celu w danym okresie.

RYZYKO AKTYWNEGO ZARZĄDZANIA Zarządzający inwestycjami mogli wykonać błędne analizy trendów rynkowych lub gospodarczych, błędnie dobrać lub skonfigurować stosowane modele oprogramowania, błędnie alokować aktywa lub podjąć inne błędne decyzje.

Praktyki zarządzania inwestycjami, które dobrze sprawdziły się w przeszłości lub przyjęte sposoby traktowania pewnych warunków mogły okazać się nieskuteczne.

RYZYKO ZWIĄZANE Z ALOKACJĄ AKTYWÓW Ryzyko w funduszu występuje dla wszystkich klas aktywów objętych alokacją. W zależności od stopnia rozbieżności w założonej korelacji lub korelacji zerowej między klasami aktywów fundusz może wykazywać się większą zmiennością lub generować większe straty niż w przypadku, gdyby takie rozbieżności nie wystąpiły.

RYZYKO UKIERUNKOWANE NA WSKAŹNIKI REFERENCYJNE Celem funduszu ze śledzeniem indeksu jest jak najlepsze dopasowanie indeksu. Istnieje jednak ryzyko, że wyniki dla funduszu ze śledzeniem indeksu mogą niedokładnie odwzorowywać indeks bazowy. Zarządzający Inwestycjami będzie monitorować takie ryzyko i starać się nim zarządzać w celu zmniejszenia różnic odwzorowania. Nie ma gwarancji dokładnej lub identycznej replikacji w dowolnym momencie działania indeksu

Indeksy rynkowe, które są zazwyczaj stosowane jako wskaźniki referencyjne, są obliczane przez niezależne podmioty bez uwzględniania stopnia oddziaływania na wyniki funduszu. Dostawcy Indeksu nie gwarantują, że własne wykonane obliczenia indeksu są dokładne i nie biorą odpowiedzialności za jakiekolwiek straty ponoszone przez inwestorów w inwestycjach, które odwzorowują ich indeksy. Jeśli dostawca przestaje prowadzić indeks lub traci albo nie uzyskał rejestracji indeksu w ESMA jako dostawca wskaźnika referencyjnego, fundusz może zostać zlikwidowany w przypadku braku odpowiedniego zastępstwa.

RYZYKO ZWIĄZANE Z RYNKIEM CHIŃSKIM Prawa inwestorów w Chinach kontynentalnych są niepewne, często dochodzi do nieprzewidzianych interwencji ze strony rządu, niektóre z głównych systemów handlowych i nadzoru są niesprawdzone, a ponadto wszystkie typy inwestycji cechuje względnie wysoka zmienność, większa płynność i obecność ryzyka kontrahenta.

W Chinach kontynentalnych nie ma pewności, czy sąd będzie chronił prawa funduszu do papierów wartościowych, które można nabyć poprzez kanały inwestycyjne Stock Connect, na krajowym rynku obligacji China Interbank Bond Market lub innymi metodami, co do których regulacje prawne są nieprzetestowane i podatne na zmiany. Struktura takich schematów nie wymaga pełnej odpowiedzialności niektórych podmiotów i pozostawia inwestorów takich jak fundusz z niewielkimi możliwościami podjęcia kroków prawnych w Chinach kontynentalnych.

Ponadto chińskie giełdy papierów wartościowych i urzędy nadzoru mogą nałożyć podatki na zyski krótkoterminowe lub je ograniczyć, anulować kwalifikowane udziały, ustalić lub zmienić limity (maksymalne wolumeny obrotów na poziomie inwestora lub rynkowym) lub w inny sposób zablokować, ograniczyć, nałożyć restrykcje lub opóźnić obrót, tym samym utrudniając lub uniemożliwiając funduszowi wdrożenie założonych strategii inwestycyjnych.

W przypadku funduszy, których cel inwestycyjny konkretnie umożliwia im dokonywanie inwestycji w akcje typu A w spółkach chińskich i/lub papiery wartościowe o stałym dochodzie spółek z Chin kontynentalnych (lub w przypadku funduszy, których konkretne wymagania krajowe wynikające z „Dodatkowych dobrowolnych wymagań" zezwalają na dokonywanie takich inwestycji), takich inwestycji można dokonywać w ramach statusu Kwalifikowanego Zagranicznego Inwestora (QFI) spółki FIL Investment Management (Hong Kong) Limited, programu Stock Connect, systemu bezpośredniego dostępu w ramach międzybankowego rynku obligacji w Chinach, systemu Bond Connect i/lub za pomocą jakichkolwiek dozwolonych środków dostępnych funduszom na mocy obowiązujących przepisów ustawowych i wykonawczych.

Inwestycje w krajowe papiery wartościowe Chińskiej Republiki Ludowej denominowane w walucie juan chiński (CNY) mogą być dokonywane poprzez Kwalifikowanego Inwestora Zagranicznego (QFI) lub poprzez kanały inwestycyjne Hong Kong Stock Programs, które podlegają dziennym oraz łącznym limitom.

Fundusz może dokonywać pośrednich inwestycji w chińskie akcje typu A za pośrednictwem produktów umożliwiających dostęp do akcji, w tym między innymi w instrumenty dłużne powiązane z rynkiem akcji, instrumenty dłużne z prawem udziału w podziale zysku, instrumenty dłużne powiązane ze zdarzeniem kredytowym lub fundusze inwestujące w chińskie akcje typu A.

Status Kwalifikowanego Inwestora Zagranicznego (QFI). O ile nie przewidziano inaczej w celu inwestycyjnym funduszu, fundusz może inwestować mniej niż 70% w chińskie papiery wartościowe, korzystając z licencji kwalifikowanego zagranicznego inwestora instytucjonalnego zgodnie z programem QFI. Inwestowanie poprzez licencję QFI wiąże się z ryzykiem. Dla przykładu: status QFI może zostać zawieszony, zredukowany lub cofnięty, co z kolei wpływa na zdolność funduszu do inwestowania w kwalifikowane papiery wartościowe lub zmusza fundusz do zbycia takich papierów wartościowych, oddziaływając negatywnie na wyniki funduszu. Przepisy dotyczące QFI nakładają surowe restrykcje na inwestycje (w tym ograniczenia dotyczące zakresu inwestycji, minimalnego okresu inwestycji oraz przenoszenia kapitału lub zysków) mające zastosowanie do Zarządzającego Inwestycjami oraz do inwestycji dokonywanych przez fundusz. Nie ma pewności, czy sąd będzie chronił prawa funduszu do papierów wartościowych będących w posiadaniu licencjonowanego Kwalifikowanego Inwestora Zagranicznego, jeśli ten znalazł się pod naciskiem prawnym, finansowym lub politycznym.

Program dotyczący kanałów inwestycyjnych Shanghai and Shenzhen Hong Kong Stock Connect. Stock Connect jest wspólnym projektem podmiotów Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEC), China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear), Shanghai Stock Exchange oraz Shenzhen Stock Exchange. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), izba rozliczeniowa obsługiwana przez HKEC, działa jako spółka powiernicza dla inwestorów mających dostęp do papierów wartościowych przez Stock Connect.

Wierzyciele spółki powierniczej lub depozytariusza mogliby stwierdzić, że aktywa na rachunkach posiadane dla funduszów są w rzeczywistości aktywami spółki powierniczej lub depozytariusza. Jeśli sąd utrzymałby to twierdzenie, wierzyciele spółki powierniczej lub depozytariusza mogliby żądać płatności z aktywów odpowiedniego funduszu. HKSCC jako spółka powiernicza nie gwarantuje tytułu do papierów wartościowych Stock Connect posiadanych poprzez ten kanał inwestycyjny i nie jest zobligowana do egzekwowania tytułu lub innych praw związanych z własnością w imieniu beneficjentów (jakimi mogą być fundusze). W rezultacie tytuł do takich papierów wartościowych lub praw z nimi związanych (np. udział w działaniach korporacyjnych lub zebraniach posiadaczy tytułów uczestnictwa) nie może zostać potwierdzony.

W przypadku kiedy SICAV lub inny fundusz ponosi straty wynikające z wyników lub niewypłacalności HKSCC, wówczas SICAV nie ma prawa do bezpośredniego dochodzenia praw na drodze sądowej przeciwko HKSCC, ponieważ prawo chińskie nie uznaje bezpośredniego prawnego związku między HKSCC a SICAV lub depozytariuszem.

W razie niewywiązania się z płatności przez ChinaClear zobowiązania kontraktowe HKSCC będą ograniczone do asystujących uczestników roszczeń. Wszelkie podejmowane przez fundusz próby odzyskania utraconych aktywów mogłyby wiązać się ze znacznymi opóźnieniami oraz wydatkami i dodatkowo okazać się nieskuteczne.

Giełda China Interbank Bond Market (CIBM) oraz kanał inwestycyjny Bond Connect. Dzięki tym rynkom inwestorzy zagraniczni (np. fundusz) mają możliwość nabycia chińskich obligacji. CIBM może osiągać niskie wolumeny obrotów, co stanowi ryzyko płynności i może skutkować wykluczeniem z wykorzystania możliwości inwestycyjnych. Mimo że kanał inwestycyjny Bond Connect usuwa limity inwestycyjne narzucone przez CIBM oraz konieczność korzystania z agenta rozrachunkowego dla obligacji, to w dalszym ciągu mogą występować niskie wolumeny obrotów na niektórych obligacjach, inwestycje dokonywane przez którykolwiek z kanałów mogą wykazywać dużą zmienność cenową i mogą występować duże spready pomiędzy cenami kupna i sprzedaży.

Rynek ChiNext Market i giełda Shanghai Stock Exchange Science & Technology Innovation Board (STAR Board). Niektóre fundusze mogą mieć ekspozycję na akcje notowane na rynku ChiNext na giełdzie SZSE i/lub STAR Board na giełdzie SSE. *Wyższe wahania cen akcji i ryzyka płynności* – spółki notowane na rynkach ChiNext i/lub STAR Board są zazwyczaj spółkami rozwijającymi się o mniejszej skali działalności. W szczególności spółki notowane na rynkach ChiNext i/lub STAR Board podlegają szerszym ograniczeniom wahań cenowych, a ze względu na wyższe progi wejścia dla inwestorów mogą mieć ograniczoną płynność w porównaniu z innymi rynkami. W związku z tym spółki notowane na tych rynkach podlegają wyższym wahaniom cen akcji i ryzyka płynności oraz mają wyższe wskaźniki ryzyka i obrotów niż spółki notowane na rynkach głównych na giełdzie SZSE i/lub SSE. *Ryzyko zawyżonej wartości* – akcje notowane na rynkach ChiNext i/lub STAR Board mogą mieć zawyżoną wartość, a tak wyjątkowo wysoka wycena może nie być zrównoważona. Cena akcji może być bardziej podatna na manipulacje ze względu na mniejszą liczbę akcji w obiegu. *Różnice w przepisach* – zasady i przepisy dotyczące spółek notowanych na rynkach ChiNext i STAR Board są mniej rygorystyczne pod względem rentowności i kapitału akcyjnego niż w przypadku rynków głównych na giełdzie SZSE i/lub SSE. *Wycofanie z obrotu giełdowego* – wycofanie z obrotu giełdowego może być bardziej powszechne i szybsze w przypadku spółek notowanych na rynkach ChiNext i/lub STAR Board. W szczególności ChiNext Market i STAR Board mają bardziej rygorystyczne kryteria wycofania z obrotu giełdowego niż inne rynki. Może to mieć negatywny wpływ na odpowiedni fundusz, jeżeli spółki, w które inwestuje, zostaną wycofane z obrotu giełdowego. *Ryzyko koncentracji* – rynek STAR Board jest nowo utworzonym rynkiem i w początkowej fazie może być na nim ograniczona liczba spółek notowanych na giełdzie. Inwestycje na rynku STAR Board mogą być skoncentrowane na niewielkiej liczbie akcji, w związku z czym odpowiedni fundusz może być narażony na wyższe ryzyko koncentracji. Inwestycje na rynkach ChiNext i/lub STAR Board mogą spowodować znaczne straty dla odpowiedniego funduszu i jego inwestorów

Obligacje Dim Sum. Niektóre fundusze mogą inwestować w obligacje „Dim Sum" (tzn. obligacje emitowane poza Chinami kontynentalnymi, ale denominowane w RMB). Rynek obligacji „Dim Sum" to stosunkowo mały rynek. Podobnie jak niektóre globalne rynki instrumentów o stałym dochodzie może on być bardziej podatny na zmienność i brak płynności, a w przypadku wprowadzenia nowych zasad, które ograniczają możliwość zwiększania przez emitentów finansowania RMB (zagranicznych CNH) poprzez emisję obligacji i/lub wycofanie lub wstrzymanie liberalizacji rynku CNH przez odpowiednie organy regulacyjne, działanie rynku obligacji „Dim Sum" i nowych emisji może zostać zakłócone oraz spowodować spadek Wartości Aktywów Netto odpowiednich funduszy

Onshore renminbi i offshore renminbi. W Chinach kontynentalnych rząd utrzymuje dwie odrębne waluty: onshore renminbi (CNY), która musi pozostać w Chinach kontynentalnych i zasadniczo nie może znajdować się w posiadaniu obcokrajowców oraz offshore renminbi (CNH), którą może posiadać każdy inwestor. Rząd reguluje kurs wymiany pomiędzy dwoma walutami oraz ustala możliwy zakres wymiany obejmujący walutę CNH w oparciu o kombinację czynników rynkowych i politycznych.

Ratingi kredytowe. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe, których ratingi kredytowe są nadawane przez krajowe agencje ratingowe z Chin kontynentalnych. Jednak kryteria ratingowe oraz metodologia stosowana przez takie agencje mogą być odmienne od przyjętych przez większość uznanych międzynarodowych agencji ratingowych. Dlatego taki system ratingowy może nie zapewniać równoważnego standardu porównawczego dla papierów wartościowych ocenianych przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Urban Investment Bonds Ryzyka związane z obligacjami Urban Investment Bonds, które są emitowane przez Local Government Financing Vehicles (LGFVs) w celu zwiększenia finansowania inwestycji dobra publicznego lub projektów infrastrukturalnych obejmują ryzyko powstania trudności finansowych dla operacji bazowych.

Przepisy podatkowe w Chińskiej Republice Ludowej. Spółka Zarządzająca zastrzega sobie prawo utworzenia rezerwy na opłacenie właściwego podatku w Chinach od zysków jakiegokolwiek funduszu, który inwestuje w chińskie papiery wartościowe, tym samym wpływając na wycenę funduszu. Przy wątpliwościach odnoszących się do tego czy oraz w jaki sposób należy opodatkować pewne zyski z papierów wartościowych ChRL, dodając możliwe zmiany w regulacjach prawnych, przepisach oraz praktykach stosowanych w ChRL, a także możliwości opodatkowania z mocą wsteczną, jakakolwiek rezerwa ustanowiona przez Spółkę Zarządzającą może okazać się nadmierna lub niewystarczająca do pokrycia ostatecznych zobowiązań podatkowych w ChRL od zysków pochodzących ze zbycia papierów wartościowych ChRL. W konsekwencji, inwestorzy mogą czuć się zachęceni lub zniechęceni w zależności od ostatecznego rozstrzygnięcia co do sposobu opodatkowania zysków, poziomu rezerwy podatkowej oraz momentu kiedy dokonają subskrypcji i/lub wykupu swoich tytułów uczestnictwa w funduszach.

W rzeczywistości taka sytuacja stwarza ryzyko walutowe dla waluty jednego kraju i ryzyko płynności z powodu ograniczeń nałożonych na wymianę walut z CNY na CNH oraz CNH na inne waluty, jak i usunięcia jakiejkolwiek waluty z Chin kontynentalnych lub Hong Kongu.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI WARUNKOWO ZAMIENNYMI Obligacje warunkowo zamienne są względnie nieprzetestowanym instrumentem, bardziej podatnym na straty niż fundusze akcyjne, niosą ryzyko prolongaty, mogą cechować się wysoką zmiennością a ich emitenci mogą anulować lub zmodyfikować zaplanowane wypłaty dywidendy według uznania.

Obligacje warunkowo zamienne być drugorzędne nie tylko dla akcjonariuszy, ale także względem innych zobowiązań dłużnych. Mogą stracić pewną część lub całość swojej wartości w jednym momencie w przypadku obniżenia wartości lub w chwili wystąpienia zdarzenia inicjującego; na przykład przesłanką dla zdarzenia inicjującego może być utrata kapitału (licznik) lub zwiększenie aktywów ważonych ryzykiem (mianownik). Obligacje warunkowo zamienne stanowią w rzeczywistości pożyczki bezterminowe i z tego powodu kwota główna może zostać spłacona z datą żądania spłaty, w dowolnym momencie po tej dacie lub nigdy. Obligacje warunkowo zamienne mogą się wiązać z ryzykiem płynności i mogą być trudne do wyceny.

Niewiele też wiadomo, w jaki sposób będą zachowywały się te obligacje w rozmaitych sytuacjach rynkowych, lecz istnieje ryzyko, że zmienność lub gwałtowne spadki cen mogą się rozprzestrzenić pomiędzy emitentami, co może skutkować brakiem płynności obligacji. Większe ryzyko występuje w przypadku skoncentrowania emisji obligacji warunkowo zamiennych w pewnych branżach niż równomiernej dystrybucji pomiędzy wieloma branżami a dalszy wzrost ryzyka jest uzależniony od poziomu transakcji arbitrażowych dla instrumentów bazowych.

W przypadku konwersji na akcje, Zarządzający Inwestycjami zostałby zmuszony do sprzedaży wszystkich nowych akcji, jeśli polityka inwestycyjna zabrania inwestowania w akcje, co mogłoby się wiązać z ryzykiem płynności. Mimo, że obligacje warunkowo zamienne oferują atrakcyjne dochody, przy ocenie ich ryzyka poza ratingiem kredytowym (który może być sklasyfikowany poniżej poziomu inwestycyjnego) należy wziąć pod uwagę również inne ryzyka związane z obligacjami warunkowo zamiennymi, takie jak ryzyko konwersji, anulowanie kuponów oraz ryzyko płynności. Ponadto, nie ma pewności czy inwestorzy dokładnie ocenili ryzyka związane z obligacjami warunkowo zamiennymi, czyli powszechne zdarzenie rynkowe mające wpływ na obligacje warunkowo zamienne, które mogłoby na stałe zahamować rynek dla obligacji warunkowo zamiennych.

RYZYKO RYNKU TOWARÓW Rynek towarów cechuje się dużą zmiennością i może być w nieporównywalnym stopniu narażony na wydarzenia polityczne, gospodarcze, pogodowe, handlowe, rolnicze i terrorystyczne, a także na zmiany kosztów energii i transportu.

Ceny towarów reagują na specyficzne czynniki, co determinuje ich odmienne zachowania względem siebie, funduszy akcyjnych, obligacji i innych powszechnych inwestycji.

RYZYKO KONCENTRACJI Fundusz, który inwestuje większą część swoich aktywów w ograniczoną liczbę branż, sektorów czy emitentów lub inwestuje na ograniczonym obszarze geograficznym jest narażony na większe ryzyko niż fundusz, który inwestuje w szerszym zakresie.

Koncentrując się na konkretnej spółce, branży, konkretnym sektorze, kraju, regionie, typie akcji lub gospodarki itp., fundusz staje się bardziej podatny na czynniki determinujące wartość rynku w obszarze zainteresowań funduszu. Te czynniki mogą obejmować warunki gospodarcze, finansowe lub rynkowe, jak i socjalne, polityczne, ekonomiczne, środowiskowe lub inne. Wynikiem może być większa zmienność i większe ryzyko strat.

RYZYKO ZWIĄZANE Z ZAMIENNYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI Z uwagi na taką samą strukturę zamiennych papierów wartościowych, jak obligacji, które zazwyczaj mogą lub muszą być spłacane z góry ustaloną liczbą akcji niż gotówką, oba instrumenty wiążą się z ryzykiem kapitałowym, kredytowym i ryzykiem niewywiązania się z płatności typowym dla obligacji.

RYZYKO KONTRAHENTA I ZABEZPIECZEŃ Dany podmiot, z którym fundusz prowadzi transakcje biznesowe, włączając depozytariuszy, może stać się niechętny do spłaty lub nie być w stanie spłacić swoich zobowiązań względem funduszu.

Umowy z kontrahentami, na przykład poprzez pożyczanie papierów wartościowych, mogą wiązać się z ryzykiem płynności oraz ryzykiem operacyjnym, z których każde może powodować straty i ograniczyć zdolność funduszu do spełnienia żądań wykupu, innych zobowiązań płatniczych lub inwestowania przedmiotowych aktywów.

W każdym z poniższych przypadków fundusz może stracić pewną część lub wszystkie swoje środki pieniężne, doświadczyć opóźnień w zwrocie papierów wartościowych lub gotówki posiadanych przez kontrahenta (co także może powodować straty):

- depozytariusz, subpowiernik, makler lub inny kontrahent bankrutuje lub ma zaległości w spłacie zobowiązań; w pewnych przypadkach depozytariusz może nie być w stanie podjąć czynności naprawczych lub nie ponosi odpowiedzialności za działania subpowiernika, którego wyznaczył
- wystąpienie poważnej klęski żywiołowej lub katastrofy spowodowanej przez człowieka, aktu terrorystycznego, niepokojów społecznych, wojny lub innej „siły wyższej" (ponieważ w takich przypadkach kontrahenci zazwyczaj nie ponoszą odpowiedzialności za straty)
- w niektórych jurysdykcjach umowy zabezpieczenia (nawet te, które stosują język branżowy) mogą okazać się trudne lub niemożliwe do wprowadzenia w życie.

W każdej z poniższych sytuacji, wartość zabezpieczenia może nie pokrywać pełnej wartości transakcji, opłat lub zwrotów należnych funduszowi:

- wartość zabezpieczenia spada; to ryzyko jest największe w sytuacji, gdy występuje znaczące opóźnienie w zwrocie aktywów przez kontrahenta, lecz podczas panującej na rynku zmienności może nawet wystąpić krótka zwłoka pomiędzy złożeniem a rozliczeniem transakcji dotyczącej zabezpieczenia lub pomiędzy obliczeniem konieczności zabezpieczenia a momentem kiedy fundusz otrzymuje zabezpieczenie
- zabezpieczenie przynosi mniejsze wpływy niż przewidywano
- fundusz lub kontrahent błędnie wycenił zabezpieczenie
- zabezpieczenie użyte do pokrycia zaległości kontrahenta może wymagać czasu do upłynnienia

W przypadku wszelkich zabezpieczeń gotówkowych, w które inwestuje fundusz, wyżej opisane okoliczności mogą także stworzyć dźwignię (a w konsekwencji zmienność) lub narazić fundusz na aktywa niespójne z celem funduszu.

RYZYKO KREDYTOWE Cena obligacji lub instrumentu rynku pieniężnego może spaść prowadząc do większej zmienności i mniejszej płynności, jeśli jakość kredytowa emitenta lub papieru wartościowego spada lub rynek spodziewa się takiego spadku. W skrajnych przypadkach inwestycja w instrumenty dłużne mogła popaść w zwłokę, co oznacza że emitent mógłby przestać być w stanie dokonywać terminowych płatności na rzecz funduszu.

Niekorzystne skutki kwestii środowiskowych, takie jak zmiany klimatu oraz klęski żywiołowe, mogą pogorszyć kondycję finansową emitenta obligacji.

RYZYKO WALUTOWE O ile fundusz posiada aktywa denominowane w walutach innych niż waluta bazowa,

jakiekolwiek zmiany w kursach wymiany walut mogą w pewnych przypadkach w znaczący sposób zmniejszyć zyski lub dochód, lub też zwiększyć straty inwestycyjne.

Zmiany kursów walut mogą być szybkie i nieprzewidywalne i fundusz może mieć trudności z zamknięciem w odpowiednim czasie swojej ekspozycji na daną walutę, aby uniknąć strat.

Zmiany w kursach walut mogą być wywołane takimi czynnikami, jak bilanse eksport-import, trendy gospodarcze i polityczne, interwencje rządu i spekulacje inwestorów.

Ponadto posiadacze tytułów uczestnictwa mogą doświadczyć ryzyka walutowego jeśli waluta, w której dokonują subskrypcji lub wykupu, różni się od waluty bazowej funduszu. Zmiany w kursach wymiany walut pomiędzy walutą bazową a walutą typu tytułów uczestnictwa mogą w pewnych przypadkach znacząco zmniejszyć zyski lub dochód z inwestycji lub zwiększyć straty inwestycyjne.

Interwencje banku centralnego, takie jak agresywny skup lub sprzedaż walut, zmiany stóp procentowych, ograniczenia w przepływach kapitału, odblokowanie sztywnych kursów wymiany poszczególnych walut mogą spowodować nagłe lub długoterminowe zmiany we względnych wartościach walut.

RYZYKO INSTRUMENTÓW POCHODNYCH Wartość instrumentów pochodnych może być zmienna. Niewielkie zmiany w wartości aktywów podstawowych mogą spowodować duże zmiany w wartości instrumentu pochodnego i narazić fundusz na straty, które mogłyby być większe niż koszt samego instrumentu pochodnego.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne z wielu powodów, takich jak zabezpieczenie, efektywne zarządzanie portfelem i innych powodów inwestycyjnych. Instrumenty pochodne są specjalnymi instrumentami finansowymi, które wymagają znajomości technik inwestycyjnych i analiz ryzyka innych nich kojarzonych z tradycyjnymi papierami wartościowymi.

Instrumenty pochodne są podatne na ryzyko aktywów podstawowych – zazwyczaj w zmodyfikowanej i rozszerzonej formie – oraz pociągają za sobą własne ryzyko. Główne ryzyka instrumentów pochodnych:

- wycena i zmienność niektórych instrumentów pochodnych, w szczególności swapy na zwłokę w spłacie kredytu i zabezpieczone skrypty dłużne mogą czasami znacząco i nieprzewidywanie odbiegać od wyceny i zmienności swoich bazowych instrumentów referencyjnych
- w trudnych warunkach rynkowych, złożenie zamówień, które mogłyby ograniczyć lub skompensować ekspozycję rynkową lub straty finansowe poniesione przez niektóre z instrumentów pochodnych, może okazać się niemożliwe lub niewykonalne
- instrumenty pochodne wiążą się z kosztami, których fundusz zazwyczaj nie ponosi
- ciężko przewidzieć, w jaki sposób mogą zachować się instrumenty pochodne w pewnych warunkach rynkowych; to ryzyko jest większe w przypadku nowszych lub bardziej złożonych rodzajach instrumentów pochodnych
- zmiany w ustawach i normach podatkowych, rachunkowych oraz w ustawach i normach dotyczących papierów wartościowych mogą spowodować spadek wartości instrumentu pochodnego lub zmusić fundusz do zamknięcia pozycji w instrumentach pochodnych w niesprzyjających okolicznościach
- niektóre instrumenty pochodne – w szczególności kontrakty terminowe typu futures, opcje, swapy całkowitego zwrotu oraz kontrakty na różnice kursowe mogą obejmować pożyczki w oparciu o depozyt zabezpieczający, co oznacza, że fundusz może być zmuszony do dokonania wyboru między zbyciem papierów wartościowych, aby odpowiedzieć na wezwanie do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego a poniesieniem straty na pozycji, która mogłaby przynieść mniejszą stratę lub zysk w razie dłuższego przetrzymania

Giełdowe instrumenty pochodne. Obrót takimi instrumentami pochodnymi lub ich aktywami bazowymi może być zawieszony lub limitowany. Ponadto istnieje ryzyko, że rozliczenia takich instrumentów pochodnych dokonywane przez system transferowy mogą nie zostać zrealizowane w spodziewanym czasie lub w oczekiwany sposób.

Pozagiełdowe (OTC) instrumenty pochodne – nierozliczone. Pozagiełdowe (OTC) instrumenty pochodne są zasadniczo prywatnymi umowami pomiędzy funduszem a jednym lub kilkoma kontrahentami i nie są tak wysoce regulowanymi instrumentami, jak papiery wartościowe przeznaczone do obrotu na rynku. Niosą ze sobą większe ryzyko kontrahenta i ryzyko płynności, a ich wycena jest bardziej subiektywna. Jeśli kontrahent przestaje oferować instrument pochodny, który miał zostać użyty przez fundusz, wówczas fundusz może mieć trudności ze znalezieniem porównywalnego instrumentu pochodnego i może stracić szansę na osiągnięcie zysku lub niespodziewanie narazić się na ryzyko lub straty, w tym straty na pozycjach instrumentów pochodnych, w przypadku których fundusz nie nabył bilansującego instrumentu pochodnego.

SICAV nie praktykuje rozdzielania transakcji na własnych pozagiełdowych (OTC) instrumentach pochodnych między wielu kontrahentów i z tego powodu pogorszenie kondycji finansowej jednego z kontrahentów może przynieść znaczące straty. I odwrotnie, jeśli jeden z funduszy ma gorszą sytuację finansową lub nie jest w stanie wywiązać się ze zobowiązania, kontrahenci mogą niechętnie dokonywać transakcji biznesowych z SICAV, co może wprowadzić brak efektywności i konkurencyjności w działania SICAV.

Pozagiełdowe (OTC) instrumenty pochodne – rozliczone. Te instrumenty pochodne są rozliczone na platformie transakcyjnej, dlatego ich ryzyka płynności są podobne do giełdowych instrumentów pochodnych. Jednak w dalszym ciągu niosą ze sobą ryzyko kontrahenta, które jest podobne do nierozliczonych pozagiełdowych (OTC) instrumentów pochodnych.

RYZYKO ZAGROŻONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Niektóre fundusze mogą utrzymywać zagrożone papiery wartościowe lub inwestować w nie zgodnie ze swoją odpowiednią polityką inwestycyjną. Zagrożone papiery wartościowe wiążą się z istotnym ryzykiem. Takie inwestycje cechują się wysoką zmiennością i są dokonywane, gdy Zarządzający Inwestycjami uważa, że przyniosą atrakcyjny zwrot z uwagi na wysokość obniżki ceny w porównaniu z postrzeganą wartością godziwą papieru wartościowego lub gdy istnieje szansa, że emitent złoży korzystną ofertę wymiany lub plan reorganizacji. Nie ma gwarancji, że pojawi się oferta wymiany lub plan reorganizacji ani że otrzymane papiery wartościowe lub inne aktywa nie będą miały niższej wartości lub mniejszego potencjału dochodowego niż oczekiwano w chwili dokonania inwestycji. Ponadto, między dokonaniem inwestycji w zagrożone papiery wartościowe a ukończeniem wymiany, oferty wymiany lub planu reorganizacji może upłynąć dużo czasu. Zagrożone papiery wartościowe mogą często nie przynosić dochodu, kiedy znajdują się w obiegu i wówczas pojawi się duża niepewność co do uzyskania wartości godziwej lub zakończenia oferty wymiany lub planu reorganizacji. Fundusz może być zobowiązany do ponoszenia określonych wydatków, które mają służyć zabezpieczeniu i odzyskaniu jego inwestycji w zagrożone papiery wartościowe lub które pojawiają się w toku negocjacji dotyczących możliwej wymiany lub planu reorganizacji. Ponadto na zwrot osiągnięty z zagrożonych papierów wartościowych mogą wpłynąć nałożone ze względów podatkowych ograniczenia dotyczące decyzji i działań inwestycyjnych w odniesieniu do zagrożonych papierów wartościowych. Inwestycje funduszu w zagrożone papiery wartościowe mogą obejmować emitentów mających istotne potrzeby kapitałowe lub ujemną wartość netto albo emitentów, którzy są, byli lub w przyszłości mogą być zaangażowani w postępowanie upadłościowe lub reorganizację. Fundusz może być zmuszony do sprzedania swojej inwestycji ze stratą lub jej zachowania w oczekiwaniu na postępowania upadłościowe.

RYZYKO RYNKÓW WSCHODZĄCYCH Rynki wschodzące mają mniej ugruntowaną pozycję niż rynki rozwinięte, dlatego cechują się większą zmiennością. Rynki wschodzące wiążą się z większym ryzykiem, w szczególności ryzykiem rynkowym, kredytowym, braku płynności, prawnym, powierniczym, wyceny i ryzykiem walutowym oraz z większym prawdopodobieństwem poniosą ryzyka, które na rynkach rozwiniętych są kojarzone z nadzwyczajnymi sytuacjami rynkowymi.

Powodami wyższego poziomu ryzyka są:

- niestabilność polityczna, gospodarcza i społeczna
- gospodarki, które w dużym stopniu polegają na konkretnych branżach, towarach lub partnerach handlowych
- niekontrolowany poziom inflacji
- wysokie czy zmienne taryfy lub inne formy protekcjonizmu
- limity, rozporządzenia, regulacje prawne, ograniczenia w zakresie repatriacji środków pieniężnych lub inne praktyki stawiające inwestorów zewnętrznych (takich jak fundusz) w niekorzystnym położeniu

- zmiany w aktach prawnych lub brak egzekwowania regulacji prawnych i rozporządzeń w celu zapewnienia sprawiedliwych i poprawnie działających mechanizmów rozstrzygania sporów lub dochodzenia praw na drodze sądowej, lub też w inny sposób uznania praw inwestorów, jak to ma miejsce na rynkach rozwiniętych
- nadmierne opłaty lub koszty transakcji, lub też natychmiastowe zajęcie aktywów
- nadmierne opodatkowanie lub niestandardowe, źle zdefiniowane, często zmieniające się lub nagle wprowadzane w życie prawo i praktyki podatkowe
- rezerwy niedostateczne, aby pokryć niespłacone zobowiązania emitenta lub kontrahenta
- niekompletne, wprowadzające w błąd lub nieprecyzyjne informacje dotyczące papierów wartościowych i emitentów
- prowadzenie rachunkowości, audytów lub praktyk sprawozdawczości finansowej w sposób niestandardowy lub niespełniający norm
- małe rynki o niewielkich wolumenach obrotów, co sprawia, że są podatne na ryzyko płynności i manipulacje cenami rynkowymi
- uznaniowe opóźnienia oraz zamknięcia rynku
- słabiej rozwinięta infrastruktura, która nie jest w stanie opanować szczytowych wolumenów obrotów
- oszustwa, korupcja oraz pomyłki

W niektórych krajach, rynki papierów wartościowych mogą także odczuwać skutki obniżonej efektywności i płynności, co może zwiększyć wahania cen i zakłócenia na rynku.

Ze względu na fakt, że rynki wschodzące znajdują się w innych strefach czasowych, niż Luksemburg, fundusz może nie zareagować w odpowiednim czasie na zmiany cen mające miejsce w godzinach, kiedy fundusz nie dokonuje transakcji.

Dla celów ryzyka kategoria rynków wschodzących obejmuje rynki mniej rozwinięte, takie jak większość krajów w Azji, Afryce, Ameryce Południowej i Europie Wschodniej, jak również kraje takie jak Chiny, Rosja i Indie, które mają gospodarki odnoszące sukcesy, ale mogą nie zapewniać najwyższego poziomu ochrony inwestora.

RYZYKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W AKCJE Akcje mogą szybko tracić na wartości i zazwyczaj wiążą się z wyższym (lub znacznie wyższym) ryzykiem rynkowym niż obligacje czy instrumenty rynku pieniężnego.

Jeśli spółka znajduje się w stanie upadłości lub przechodzi podobną restrukturyzację finansową, jej akcje mogą stracić całą swoją wartość lub jej część.

Cena akcji różni się w zależności od popytu i podaży oraz oczekiwań rynkowych co do przyszłej rentowności spółki, które mogą być uzależnione od czynników takich jak popyt konsumpcyjny, innowacyjne produkty, działania konkurentów oraz to, w jaki sposób spółka podchodzi do aspektów z zakresu z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG).

Przykłady praktyk ESG obejmują zmniejszenie wpływu ekstremalnych zjawisk pogodowych, zmniejszenie wpływu środowiskowego, poprawę warunków pracy, promowanie braku dyskryminacji w miejscu pracy i ustanowienie silnego i przejrzystego zarządzania.

ZABEZPIECZENIE PRZED RYZYKIEM Wszelkie próby zmniejszenia lub wyeliminowania określonego ryzyka mogą nie przynieść zamierzonego skutku, a w zakresie, w jakim przyniosą zamierzony skutek, wyeliminują na ogół potencjał zysków wraz z ryzykiem strat.

Fundusz może stosować zabezpieczenie przed ryzykiem w ramach swojego portfela, a w odniesieniu do określonych typów tytułów uczestnictwa, aby zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym danego typu. Zabezpieczenie przed ryzykiem obejmuje koszty, które zmniejszają wyniki inwestycyjne. Z tego względu w przypadku dowolnego typu tytułów uczestnictwa, który obejmuje zabezpieczenie przed ryzykiem na poziomie funduszu i typów tytułów uczestnictwa, mogą istnieć dwa poziomy zabezpieczenia przed ryzykiem. Niektóre z nich mogą nie przynosić korzyści (na przykład na poziomie funduszu fundusz może zabezpieczać przed ryzykiem aktywa denominowane w SGD względem EUR, podczas gdy typy tytułów uczestnictwa zabezpieczane przed ryzykiem w SGD tego funduszu będą odwracać to zabezpieczenie).

Ryzyko związane z zabezpieczaniem przed ryzykiem walutowym typów tytułów uczestnictwa (na przykład ryzyko kontrahenta) może mieć wpływ na inwestorów w inne typy tytułów uczestnictwa. Lista funduszy z typami tytułów uczestnictwa narażonych na ryzyko rozprzestrzeniania się problemów jest dostępna w witrynie **fidelityinternational.com.**

RYZYKO ZWIĄZANE Z WYSOKĄ RENTOWNOŚCIĄ Wartości wysokodochodowych papierów wartościowych są spekulacyjne. W porównaniu do obligacji o ratingu na poziomie inwestycyjnym wysokodochodowe papiery wartościowe cechują się zmiennością, większą wrażliwością na wydarzenia gospodarcze, mniejszą płynnością i wyższym ryzykiem niewypłacalności.

Zagraniczne wysokodochodowe papiery wartościowe na ogół obejmują ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi, takie jak ryzyko walutowe wynikające z różnic kursowych.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ Gdy stopy procentowe wzrastają, obligacje na ogół tracą na wartości. Ryzyko na ogół wzrasta wraz ze wzrostem czasu trwania inwestycji w obligacje.

W przypadku depozytów bankowych, instrumentów rynku pieniężnego i innych inwestycji krótkoterminowych ryzyko stopy procentowej działa w odmienny sposób. Przewiduje się, że spadek stóp procentowych powoduje spadek zysku z inwestycji.

RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI W przypadku wszystkich funduszy inwestycyjnych inwestowanie w fundusz obejmuje określone ryzyko, którego inwestor nie poniósłby, gdyby inwestował bezpośrednio na rynkach:

- działania innych inwestorów, w szczególności nagły odpływ gotówki, mogą kolidować z uporządkowanym zarządzaniem funduszem i doprowadzić do spadku Wartości Aktywów Netto
- inwestor nie może wskazywać sposobu ani mieć wpływu na sposób inwestowania środków pieniężnych, jeśli nadal należy do funduszu
- w zakresie, w jakim fundusz korzysta z własnych szacunków wyceny (wartość godziwa) papierów wartościowych, każdy błąd wyceny może mieć wpływ na Wartość Aktywów Netto
- w zakresie, w jakim fundusz zmienia aktywa niepieniężne w gotówkę lub instrumenty rynku pieniężnego jako ruch obronny, fundusz nie będzie osiągać dodatnich wyników aktywów niepieniężnych
- fundusz podlega różnym przepisom i regulacjom inwestycyjnym ograniczającym stosowanie określonych papierów wartościowych i technik inwestycyjnych, które mogą poprawić wyniki; w zakresie, w jakim fundusz decyduje się zarejestrować w jurysdykcjach, które nakładają wymagania inwestycyjne, niniejsza decyzja może w dalszym stopniu ograniczać zakres i elastyczność inwestycji
- zmiany przepisów na całym świecie oraz zwiększona kontrola organów nadzoru nad usługami finansowymi może doprowadzić do powstania nowych regulacji lub innych zmian, które mogłyby ograniczyć możliwości lub zwiększyć koszty SICAV
- w związku z tym, iż tytuły uczestnictwa w funduszu nie są notowane na giełdzie, jedyną możliwością likwidacji akcji jest z reguły ich umorzenie, które fundusz może zawiesić z dowolnej przyczyny opisanej w sekcji „Prawa zastrzeżone dla SICAV" w punkcie „Inwestowanie w fundusze"
- zakup i sprzedaż inwestycji przez fundusz mogą nie być optymalne pod względem efektywności podatkowej danego inwestora
- całkowite oddzielenie kosztów i ryzyka różnych typów tytułów uczestnictwa od kosztów i ryzyka innych typów tytułów uczestnictwa, w tym ryzyka, że wierzyciele jednego typu tytułów uczestnictwa funduszu mogą próbować przejąć aktywa innego typu, aby uregulować zobowiązanie, może być bezzasadne lub niemożliwe
- w zakresie, w jakim SICAV prowadzi interesy z podmiotami stowarzyszonymi spółki FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., a te podmioty stowarzyszone (i podmioty stowarzyszone innych usługodawców) prowadzą ze sobą interesy w imieniu SICAV, mogą powstać konflikty interesów; aby je zmniejszyć, wszelkie tego rodzaju transakcje należy prowadzić na zasadach rynkowych, a wszystkie powiązane z nimi podmioty i osoby podlegają surowym zasadom uczciwego obrotu, które zabraniają czerpania korzyści z informacji wewnętrznych lub faworyzowania
- w zakresie, w jakim fundusz inwestuje w inne przedsiębiorstwa UCITS i UCI, może ponosić drugą warstwę opłat (które będą w dalszym stopniu prowadzić do spadku zysków z inwestycji), być narażony na ryzyko płynności

podczas próby realizacji inwestycji w przedsiębiorstwa UCIT/UCI i jest narażony na wszelkie powyższe ryzyka, co sprawia, że posiadacze tytułów uczestnictwa również są pośrednio na nie narażeni
- w zakresie, w jakim fundusz inwestuje w środki pieniężne lub ich odpowiedniki poza alokacją inwestycji (na przykład w przypadku inwestowania defensywnego), fundusz nie realizuje swojego celu i może nie uczestniczyć w pełni w pozytywnych zmianach sytuacji na rynku.

W przypadku gdy fundusz inwestuje w inne przedsiębiorstwa UCITS lub UCI takie ryzyko dotyczy funduszu, a więc również pośrednio posiadaczy tytułów uczestnictwa.

RYZYKO DŹWIGNI Wysoka ekspozycja netto funduszu na określone inwestycje może sprawić, że cena tytułów uczestnictwa będzie wykazywać większą zmienność.

W zakresie, w jakim fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne lub pożyczki papierów wartościowych, aby zwiększyć swoją ekspozycję netto na dowolny rynek, stawkę, koszyk papierów wartościowych lub inne finansowe źródło odniesienia, wahania cen źródła odniesienia będą się zwiększać.

Może to prowadzić do wzrostu zmienności i potencjalnie dużych strat finansowych funduszu. Dźwignia skutkuje także zwiększeniem ekspozycji funduszu na określone rodzaje ryzyka związane z wykorzystaniem transakcji pożyczania instrumentów pochodnych lub papierów wartościowych.

RYZYKO PŁYNNOŚCI Papiery wartościowe mogą tymczasowo stać się trudne do wyceny lub sprzedaży w wybranym czasie i po pożądanej cenie.

Ryzyko płynności może mieć wpływ na wartość funduszu i jego zdolność do wypłaty przychodów z tytułu wykupu bądź wypłaty przychodów z tytułu umów odkupu w ustalonym terminie.

RYZYKO RYNKOWE Ceny i zyski wielu papierów wartościowych mogą zmieniać się dość często — czasami ze znaczną zmiennością — i mogą spadać w wyniku wielu różnych czynników.

Przykłady tych czynników to:
- wiadomości polityczne i gospodarcze
- polityka rządu
- zmiany technologii i praktyk biznesowych
- zmiany demograficzne, kulturowe i populacyjne
- klęski żywiołowe lub katastrofy spowodowane przez człowieka
- wzorce pogodowe i klimatyczne
- odkrycia naukowe i badawcze
- koszty i dostępność energii, towarów i zasobów naturalnych

Wpływ ryzyka rynkowego może być natychmiastowy lub stopniowy, krótko- lub długoterminowy, wąski lub szeroki.

RYZYKO OPERACYJNE W każdym kraju, jednak szczególnie na rynkach wschodzących, fundusz może ponieść straty w związku z błędami, zakłóceniami w funkcjonowaniu usług lub innymi awariami, takimi jak oszustwa, korupcja, przestępstwa cybernetyczne, niestabilność, terroryzm lub inne nieregularne zdarzenia.

Ryzyko operacyjne może narażać fundusz na błędy mające między innymi wpływ na wycenę, ceny, księgowość, sprawozdawczość podatkową, sprawozdawczość finansową, powiernictwo i handel. Ryzyko operacyjne może nie zostać wykryte przez długie okresy czasu, a nawet jeśli zostanie wykryte, szybkie odzyskanie odpowiedniego odszkodowania od osób odpowiedzialnych może okazać się niemożliwe.

RYZYKO ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI Fundusze inwestycyjne rynku nieruchomości (REIT) inwestują bezpośrednio w nieruchomości fizyczne lub pokrewne rodzaje działalności, mają tendencję do ponadprzeciętnej zmienności i może im zaszkodzić ryzyko związane z kredytami hipotecznymi lub inne czynniki, które powodują, że obszar lub własność indywidualna są mniej wartościowe.

W szczególności inwestycjom w spółki z rynku nieruchomości lub pokrewne rodzaje działalności bądź papiery wartościowe (w tym udziały w hipotekach) mogą zaszkodzić klęski żywiołowe, fizyczna degradacja, spadki gospodarcze, zbyt gęsta zabudowa, zmiany w zagospodarowaniu przestrzennym, wzrost podatków, trendy w populacji lub stylu życia, niepowodzenia w zarządzaniu, trudności w pozyskiwaniu najemców lub pobieraniu płatności, zanieczyszczenie środowiskowe lub inne czynniki, które mogą mieć wpływ na wartość rynkową lub przepływy pieniężne w ramach inwestycji, w tym brak możliwości zakwalifikowania się REIT do nieopodatkowanego przeniesienia dochodów.

Na REIT akcji największy wpływ mają czynniki związane z nieruchomościami, podczas gdy REIT hipoteczne są bardziej podatne na ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe (takie jak spadki wiarygodności kredytowej posiadaczy kredytów hipotecznych).

Wiele funduszy REIT to w rzeczywistości małe firmy, które niosą ze sobą ryzyko związane z akcjami o małej i średniej kapitalizacji. Niektóre z nich są mocno zadłużone, co zwiększa zmienność. Wartość papierów wartościowych związanych z nieruchomościami niekoniecznie musi być skorelowana z wartością aktywów bazowych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z ROSJĄ W Rosji i Wspólnocie Niepodległych Państw ryzyko powiernicze i ryzyko związane z kontrahentami jest wyższe niż w krajach rozwiniętych.

Instytucje powiernicze w Rosji przestrzegają własnych zasad, mają znacznie mniej odpowiedzialności wobec inwestorów, są słabo regulowane i podatne na oszustwa, zaniedbania lub błędy.

Rynki papierów wartościowych w tych krajach mogą cechować się pogorszoną płynnością, wszechobecną działalnością przestępczą i manipulacjami rynkowymi, które mogą zwiększyć wahania cen i zakłócenia na rynku.

W świetle przepisów obowiązujących aktualnie w Luksemburgu fundusz może inwestować nie więcej niż 10% swoich aktywów netto w nienotowane papiery wartościowe, którymi nie można obracać na Rynku Regulowanym. Niektóre inwestycje w rosyjskie papiery wartościowe można uznać za objęte takim limitem.

RYZYKO ZWIĄZANE Z SEKURATYZACJĄ Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (MBS i ABS) i inne rodzaje zabezpieczonych dłużnych papierów wartościowych zwykle obarczone są ryzykiem wcześniejszej spłaty i ryzykiem związanym z przedłużeniem oraz mogą być obarczone ponadprzeciętnym ryzykiem płynności.

MBS (kategoria obejmująca zabezpieczone obligacje hipoteczne lub CMO) i ABS (kategoria obejmująca zabezpieczone obligacje dłużne lub CDO) stanowią udział w puli wierzytelności, takich jak należności z tytułu kart kredytowych, kredytów samochodowych, kredytów studenckich, leasingu sprzętu, kredytów hipotecznych i kredytów mieszkaniowych.

MBS i ABS mają również zwykle niższą jakość kredytową niż inne rodzaje dłużnych papierów wartościowych. W zakresie, w jakim instrumenty dłużne będące podstawą MBS lub ABS popadają w zwłokę lub stają się nieściągalne, papiery wartościowe oparte o takie instrumenty dłużne będą tracić część lub całość swojej wartości.

Wszelkie nieprzewidywane zachowania stóp procentowych mogą zaszkodzić wynikom ABS/MBS i innym dłużnym papierom wartościowym podlegającym wykupowi przed terminem (papiery wartościowe, których emitenci mają prawo do spłaty kapitału papieru wartościowego przed terminem zapadalności).

Podczas spadku stóp procentowych emitenci zazwyczaj spłacają takie papiery wartościowe i ponownie emitują nowe po niższych stopach procentowych. W takim przypadku fundusz może nie mieć innej opcji niż ponowne zainwestowanie środków pieniężnych z przedpłaconych papierów wartościowych po niższej stopie procentowej (ryzyko wcześniejszej spłaty).

Z drugiej strony w przypadku wzrostu stóp procentowych kredytobiorcy zazwyczaj nie spłacają swoich nisko oprocentowanych kredytów hipotecznych. Może to zablokować fundusz, który będzie generować zyski poniżej poziomu rynkowego do czasu spadku stóp procentowych lub do czasu terminu wykupu papierów wartościowych (ryzyko związane z przedłużeniem). Może to również oznaczać, że fundusz musi sprzedać papiery wartościowe ze stratą lub zrezygnować z możliwości dokonania innych inwestycji, które mogłyby przynieść lepsze wyniki.

Ceny i zyski z papierów wartościowych podlegających wykupowi przed terminem zazwyczaj odzwierciedlają założenie, że zostaną one spłacone w pewnym momencie przed terminem zapadalności. Jeśli wcześniejsza spłata będzie mieć miejsce wtedy, gdy jest to oczekiwane, nie będzie to mieć negatywnego wpływu na fundusz. Jednak, jeśli zdarzy się to wcześniej lub później niż oczekiwano, może to oznaczać, że fundusz w rzeczywistości zapłacił zbyt dużo za papiery wartościowe.

Te czynniki mogą mieć również wpływ na czas trwania funduszu, rosnącą lub malejącą wrażliwość na zmiany stóp procentowych. W niektórych okolicznościach brak spadku lub wzrostu stóp procentowych w przewidywanym czasie może również doprowadzić do ryzyka związanego z wcześniejszą spłatą lub przedłużeniem.

RYZYKO KRÓTKIEJ POZYCJI Zajęcie krótkiej pozycji (pozycji, której wartość porusza się w kierunku przeciwnym do wartości samego papieru wartościowego) poprzez instrumenty pochodne prowadzi do strat, gdy wartość bazowych papierów wartościowych rośnie. Wykorzystanie krótkich pozycji może zwiększać ryzyko strat i zmienności.

Potencjalne straty wynikające z wykorzystania krótkich pozycji są teoretycznie nieograniczone, gdyż brak jest ograniczeń co do ceny, do której papiery wartościowe mogą wzrosnąć, natomiast strata z inwestycji gotówkowej w papiery wartościowe nie może przekroczyć zainwestowanej kwoty.

Krótka sprzedaż inwestycji może podlegać zmianom w regulacjach, co może prowadzić do strat lub braku możliwości dalszego wykorzystywania krótkich pozycji zgodnie z przeznaczeniem lub w ogóle.

RYZYKO ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁEK O MAŁEJ I ŚREDNIEJ KAPITALIZACJI Akcje spółek o małej i średniej kapitalizacji mogą charakteryzować się większą zmiennością i mniejszą płynnością niż akcje większych spółek.

Spółki o małej i średniej kapitalizacji często mają mniej zasobów finansowych, krótsze historie działalności i mniej zróżnicowane obszary działalności, w związku z czym mogą być bardziej narażone na długoterminowe lub stałe niepowodzenia biznesowe. Wstępne oferty publiczne (IPO) mogą cechować się dużą zmiennością i mogą być trudne do oceny ze względu na brak historii handlowej i względny brak informacji publicznych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z DŁUGIEM PAŃSTWOWYM Długi emitowane przez rządy oraz podmioty będące własnością rządu lub przez nie kontrolowane mogą być narażone na wiele rodzajów ryzyka, zwłaszcza w przypadkach, gdy rząd jest uzależniony od płatności lub przyznania kredytu ze źródeł zewnętrznych, nie jest w stanie wprowadzić niezbędnych reform systemowych lub kontrolować nastroje wewnętrzne bądź jest podatny na zmiany nastrojów geopolitycznych lub gospodarczych.

Nawet w przypadku gdy emitent państwowy może spłacić swoje zadłużenie inwestorzy mają niewielką możliwość odwołania się, jeśli zdecydują się na opóźnienie, obniżenie lub anulowanie swoich zobowiązań, ponieważ główną drogą dochodzenia płatności są zazwyczaj własne sądy emitentów państwowych.

Inwestowanie w dług państwowy naraża fundusz między innymi na bezpośrednie lub pośrednie skutki zmian politycznych, społecznych i gospodarczych.

RYZYKO SPÓŁEK SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA Jeśli przewidziano to w ich polityce inwestycyjnej, niektóre fundusze mogą inwestować w akcje, warranty i inne papiery wartościowe spółek specjalnego przeznaczenia lub podobnych podmiotów, które gromadzą fundusze w celu poszukiwania potencjalnych możliwości przejęcia. Spółka specjalnego przeznaczenia zazwyczaj inwestuje swoje aktywa w rządowe papiery wartościowe, papiery wartościowe funduszy rynku pieniężnego i gotówkę, co stanowi zwrot dla posiadaczy tytułów uczestnictwa w przypadku, gdy aktywa nie zostaną wykorzystane do sfinalizowania przejęcia w określonym czasie. Spółki specjalnego przeznaczenia i podobne podmioty są notowanymi spółkami fasadowymi bez historii operacyjnej lub bieżącej działalności innej niż poszukiwanie przejęć, dlatego wartość ich papierów wartościowych zależy od zdolności kierownictwa tych podmiotów do identyfikacji i finalizacji przejęcia.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZRÓWNOWAŻONYM INWESTOWANIEM W zakresie, w jakim fundusz bierze pod uwagę aspekty ESG lub kryteria zrównoważonego rozwoju podczas wyboru inwestycji, może mieć gorsze wyniki niż wyniki rynkowe lub wyniki innych funduszy, które inwestują w podobne aktywa, ale nie stosują kryteriów zrównoważonego rozwoju.

Chociaż podczas wyboru inwestycji fundusz może korzystać z własnego procesu oceny aspektów ESG opartego częściowo na danych osób trzecich, takie dane mogą być niekompletne lub niedokładne.

W przypadku funduszy zarządzanych przez Fidelity, podejmując decyzje dotyczące głosowania za pośrednictwem pełnomocnika i zapewniając ich zgodność z kryteriami ESG i kryteriami wykluczenia, nie zawsze jest możliwe, aby fundusz maksymalizował krótkoterminowe wyniki emitenta. Informacje dotyczące obowiązujących w spółce Fidelity zasad głosowania w sprawie aspektów ESG można znaleźć w witrynie Nasze zasady i sprawozdania

RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNDUSZEM Z TERMINEM DOCELOWYM W związku z tym, że alokacja aktywów funduszu staje się bardziej konserwatywna, jego potencjał wzrostu zmniejsza się, podobnie jak jego zdolność do odzyskania wszelkich obecnych lub przyszłych strat. Odzyskanie całej pierwotnej inwestycji w docelowym terminie może okazać się niemożliwe.

Niektóre fundusze mogą okresowo zmieniać inwestycje w różne typy aktywów, a zatem mogą ponosić większe koszty transakcji niż fundusz stosujący statyczną strategię alokacji.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OPODATKOWANIEM Niektóre kraje opodatkowują odsetki, dywidendy lub zyski kapitałowe z określonych inwestycji w swoim kraju. Każdy kraj może zmienić swoje przepisy lub umowy podatkowe w sposób, który ma wpływ na fundusz lub posiadaczy tytułów uczestnictwa w funduszu.

Zmiany podatkowe potencjalnie mogą działać wstecz i mogą mieć wpływ na inwestorów bez bezpośrednich inwestycji w kraju. Na przykład, jeśli Chiny zmieniłyby klasyfikację podatkową SIVAC lub podmiotu powiązanego, zmodyfikowały lub zaprzestały honorowania umów podatkowych lub wyeliminowały zachęty podatkowe, mogłoby to doprowadzić do wzrostu podatków należnych z tytułu chińskich inwestycji lub nawet nałożenia podatku w wysokości 10% (lub wyższego) od dochodów, które otrzymuje SICAV z wszystkich źródeł na całym świecie, w tym z tych funduszy, które nie mają żadnych inwestycji w Chinach.

SICAV nie może zagwarantować, że będzie zwolniony ze stosowania przepisów FATCA lub innych wymogów dotyczących potrącania lub że dostarczy wszelkie niezbędne informacje posiadaczom tytułów uczestnictwa, aby zachowali zgodność z ich wymaganiami w zakresie sprawozdawczości podatkowej. Wszelkie grzywny związane z odkryciem, że amerykański inwestor jest posiadaczem tytułów uczestnictwa w funduszu, zostaną uiszczone z aktywów posiadacza tytułów uczestnictwa i są to koszty, których SICAV prawdopodobnie nie odzyska.

RYZYKO W SEKTORACH TECHNOLOGII I INNOWACJI Spółki z sektora technologii i innowacji wykazują się zazwyczaj ponadprzeciętną zmiennością. Sukces lub porażka produktu lub firmy może szybko się zmienić wraz z rozwojem technologii, preferencjami konsumentów i regulacjami, jak również z wynikami procesów sądowych, fuzji i zmianami pracowników lub strategii.

Spółki z sektora technologii i innowacji są podatne na zakłócenia związane z łańcuchem dostaw, dużą rotację pracowników i kwestie dobrostanu w miejscu pracy. W sektorze technologicznym występuje ponadprzeciętne zagrożenie dla bezpieczeństwa cybernetycznego w związku z nieproporcjonalnie dużą obecnością w Internecie.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE STOSOWANIEM NARZĘDZI ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ Jak opisano w sekcji „Wybrane narzędzia zarządzania płynnością", Rada Dyrektorów lub Spółka Zarządzająca może aktywować różne narzędzia

zarządzania płynnością w celu zarządzania ryzykiem płynności każdego funduszu oraz ochrony interesów Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, w szczególności w okresach skrajnych warunków rynkowych lub w innych wyjątkowych okolicznościach.

Stosowanie narzędzi zarządzania płynnością ma na celu zapewnienie równego traktowania Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa oraz uporządkowanego zarządzania aktywami i zobowiązaniami każdego funduszu. Aktywacja narzędzia zarządzania płynnością większej liczby takich narzędzi może mieć jednak istotny wpływ na Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa i wiąże się z określonymi rodzajami ryzyka, w tym następującymi:

Ograniczenie lub opóźnienie umarzania: Stosowanie narzędzi zarządzania płynnością, takich jak ograniczenia umarzania lub tymczasowe zawieszenie umarzania, może ograniczyć lub opóźnić możliwość umorzenia Tytułów Uczestnictwa przez Posiadacza Tytułów Uczestnictwa. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa mogą nie być w stanie uzyskać dostępu do swojej inwestycji w oczekiwanym terminie, co może niekorzystnie wpłynąć na ich sytuację w zakresie płynności.

Niepewność i wpływ na rynek: Aktywacja narzędzi zarządzania płynnością może powodować niepewność co do terminu i wartości umorzeń lub subskrypcji, a także wpływać na wartość rynkową lub płynność Tytułów Uczestnictwa.

Swoboda decyzyjna i równe traktowanie: Rada Dyrektorów i Spółka Zarządzająca mają swobodę decyzyjną w zakresie aktywacji, kalibracji i dezaktywacji narzędzi zarządzania płynnością z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa. Chociaż narzędzia zarządzania płynnością są stosowane w celu zapewnienia równego traktowania Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, nie ma gwarancji, że wszyscy Posiadacze Tytułów Uczestnictwa odczują ich skutki w równym stopniu lub że stosowanie narzędzi zarządzania płynnością nie wpłynie negatywnie na niektórych Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa w określonych okolicznościach.

Inwestorzy powinni dokładnie rozważyć ryzyko związane ze stosowaniem narzędzi zarządzania płynnością oraz ich potencjalny wpływ na możliwość umorzenia inwestycji lub uzyskania do niej dostępu, a także możliwość poniesienia dodatkowych kosztów lub otrzymania aktywów rzeczowych.

Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne

Każdy fundusz, jak również sam SICAV, musi zachować zgodność z obowiązującymi w UE i Luksemburgu przepisami i regulacjami, jak również określonymi okólnikami, wytycznymi i innymi wymogami. W tej sekcji przedstawiono, w formie tabelarycznej, wymogi w zakresie zarządzania funduszem zgodnie z ustawą z 2010 r. (główną ustawą regulującą działanie UCITS), jak również wymogi określone przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) dla funduszy rynku pieniężnego oraz do monitorowania ryzyka i zarządzania nim. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności sama ustawa, w oryginalnej wersji francuskiej, będzie mieć pierwszeństwo przed statutem lub przed prospektem (przy czym statut ma pierwszeństwo przed prospektem).

W razie wykrycia naruszenia ustawy z 2010 r. lub rozporządzenia w sprawie funduszy rynku pieniężnego Zarządzający Inwestycjami musi uczynić priorytetem zgodność z odpowiednimi zasadami podczas podejmowania decyzji dotyczących zarządzania inwestycjami i obrotu papierami wartościowych, przy jednoczesnym należytym uwzględnieniu interesów posiadaczy tytułów uczestnictwa. Wszelkie przypadkowe naruszenia muszą być rozwiązane tak szybko, jak to możliwe, zgodnie z tokiem normalnej działalności funduszu.

Poza opisanymi wyjątkami wszystkie wartości procentowe i ograniczenia dotyczą każdego funduszu indywidualnie, a wszystkie wartości procentowe aktywów są mierzone jako wartości procentowe jego aktywów (w tym środki pieniężne).

Dozwolone aktywa, techniki i transakcje

W tabeli na następnej stronie opisano, co jest dopuszczalne dla każdego przedsiębiorstwa UCITS. Fundusze mogą ustalać limity, które są bardziej restrykcyjne w taki czy inny sposób, w oparciu o ich cele inwestycyjne i politykę inwestycyjną. Wykorzystanie przez fundusz dowolnego składnika aktywów, techniki lub transakcji musi być zgodne z ograniczeniami i polityką inwestycyjną.

Fundusze nie mogą nabywać aktywów, które wiążą się z nieograniczoną odpowiedzialnością, gwarantować papierów wartościowych innych emitentów (poza przypadkami, gdy odbywa się to podczas zbywania papierów wartościowych funduszu) ani udzielać gwarancji lub praw poboru tytułów uczestnictwa funduszu.

O ile nie określono inaczej w odpowiednich informacjach, fundusze są aktywnie zarządzane i ich celem nie jest powielanie ani śledzenie wyników żadnego indeksu. Jednak w ramach polityki aktywnej alokacji funduszy Zarządzający Inwestycjami może okresowo inwestować część swoich aktywów w pakiety i instrumenty, które zapewniają pasywną ekspozycję, takie jak ETF, kontrakty futures, swapy całkowitego zwrotu i swapy/opcje na indeksy.
W celu realizacji celów inwestycyjnych wszystkie fundusze obligacji mogą w stosownych przypadkach inwestować w obligacje emitowane w walutach innych niż waluta bazowa funduszu. Zarządzający Inwestycjami może podejmować decyzje o zabezpieczaniu się przed ryzykiem walutowym za pomocą takich instrumentów jak walutowe kontrakty terminowe typu forward.
O ile nie określono inaczej w zasadach lub celu inwestycyjnym, sekurytyzowane i/lub zabezpieczone papiery wartościowe (np. papiery wartościowe oparte na aktywach oraz papiery wartościowe oparte na kredytach hipotecznych) nie mogą przekroczyć 20% aktywów funduszu, z zastrzeżeniem, że ograniczenie to nie dotyczy inwestycji w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rząd Stanów Zjednoczonych lub podmioty finansowane przez rząd Stanów Zjednoczonych. Nie oczekuje się, że fundusze akcyjne będą mieć istotną ekspozycję na sekurytyzowane i/lub zabezpieczone papiery wartościowe.
O ile nie określono inaczej w polityce inwestycyjnej lub w celu inwestycyjnym, papiery wartościowe sklasyfikowane poniżej poziomu inwestycyjnego lub wysokodochodowe nie mogą stanowić ponad 20% aktywów funduszu. Fundusz może zainwestować maksymalnie 10% swoich aktywów netto w przedsiębiorstwa UCITS oraz UCI, o ile nie określono inaczej w celu inwestycyjnym.

Nie oczekuje się, że fundusze będą mieć istotną ekspozycję na zagrożone papiery wartościowe, o ile nie określono inaczej w ich celach inwestycyjnych lub polityce inwestycyjnej. Fundusze uprawnione do inwestowania w papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą inwestować w obligacje z prawem do konwersji lub prawem poboru innych związanych z nimi aktywów i mogą inwestować do 100% swoich aktywów w obligacje o ratingu na poziomie inwestycyjnym, o ile nie określono inaczej w ich celach inwestycyjnych. Zarządzający Inwestycjami nie jest ograniczony kwotą, którą może zainwestować w dowolnym kraju lub regionie, chyba że w celu inwestycyjnym lub polityce inwestycyjnej funduszu wskazano inaczej.

Wspólne zarządzanie aktywami

W celu efektywnego zarządzania Rada Dyrektorów może postanowić, że aktywa pewnych funduszy Fidelity Funds będą wspólnie zarządzane. W takich przypadkach aktywa różnych funduszy będą zarządzane wspólnie. Wspólnie zarządzane aktywa są nazywane „pulą", jednak takie pule są używane wyłącznie na wewnętrzne potrzeby związane z zarządzaniem. Pule nie są osobnymi instrumentami i nie są bezpośrednio dostępne dla inwestorów. Każdy ze wspólnie zarządzanych funduszy jest przypisany do określonych aktywów.

Gdy aktywa więcej niż jednego funduszu są zebrane w puli, aktywa będące częścią jednego z tych funduszy będą początkowo określane w odniesieniu do początkowego

przydziału aktywów do puli, a następnie będą zmieniać się w przypadku wystąpienia dodatkowych przydziałów albo wycofań.

Uprawnienie uczestniczących funduszy do wspólnie zarządzanych aktywów dotyczy wszystkich aktywów inwestycyjnych w puli.

Dodatkowe inwestycje dokonywane w imieniu wspólnie zarządzanych funduszy będą przydzielane zgodnie z uprawnieniami funduszy, a sprzedawane aktywa będą podobny sposób potrącane z aktywów przypisanych do odpowiednich uczestniczących funduszy.

TERMINY UŻYWANE W NINIEJSZEJ SEKCJI

Poniższe terminy są używane głównie i wyłącznie w sekcji „Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne" i przyjmują następujące znaczenie.

ABCP Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami.

koszt zamortyzowany Metoda wyceny, w której koszt zamortyzowany jest dostosowany dla celów amortyzacji premii lub dyskonta, aż do terminu zapadalności.

CNAV Fundusz rynku pieniężnego o stałej wartości aktywów netto długu publicznego.

uprawnione państwo Dowolne państwo, jakie Rada Dyrektorów uważa za zgodne z celem inwestycyjnym danego portfela.

emitenci na poziomie UE Unia Europejska, organ centralny albo Państwo Członkowskie, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Mechanizm Stabilności lub Europejski Instrument Stabilności Finansowej.

UE i międzynarodowi emitenci Wszyscy emitenci na poziomie EU oraz wszelkie władze regionalne i lokalne państwa europejskiego, każdy suwerenny naród lub państwo członkowskie federacji oraz każdy odpowiedni organ międzynarodowy, do którego należy państwo europejskie, taki jak Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju, Bank Rozwoju Rady Europy, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Bank Rozrachunków Międzynarodowych.

wycena według wartości rynkowej Metoda wyceny oparta o niezależne, łatwo dostępne ceny likwidacji, takie jak ceny z giełd, ceny z ekranu lub notowania od wielu renomowanych niezależnych maklerów.

wycena według modelu Jakakolwiek wycena odwzorowana, ekstrapolowana lub w inny sposób obliczona na podstawie co najmniej jednego wejściowego parametru rynkowego.

państwo członkowskie Państwo członkowskie UE lub Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

MMF Fundusz rynku pieniężnego.

instrumenty rynku pieniężnego Instrumenty zbywalne będące zwykle w obrocie na rynku pieniężnym, takie jak bony skarbowe i samorządowe, certyfikaty depozytowe, papiery komercyjne, akcepty bankowe oraz średnio- i krótkoterminowe obligacje.

LVNAV Fundusz rynku pieniężnego o niskiej zmienności wartości aktywów netto.

krótkoterminowy fundusz rynku pieniężnego Fundusz rynku pieniężnego który inwestuje w kwalifikowalne instrumenty rynku pieniężnego określone w artykule 10.1 Rozporządzenia (UE) 2017/1131 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego („Rozporządzenie MMF") i podlega zasadom dotyczącym portfela określonym w art. 24 Rozporządzenia MMF.

standardowy fundusz rynku pieniężnego Fundusz rynku pieniężnego, który inwestuje w kwalifikowalne instrumenty rynku pieniężnego określone w art. 10.1 i 10.2 i podlega zasadom dotyczącym portfela określonym w art. 25 Rozporządzenia MMF.

VNAV Fundusz rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto.

średnio ważony okres trwania (WAL) Średni ważony aktywami czas do prawnego terminu zapadalności całkowitej ekspozycji na aktywa funduszu rynku pieniężnego; miernik ryzyka kredytowego i płynności.

średni ważony termin wykupu (WAM) Średni ważony aktywami czas do prawnego terminu zapadalności lub ponownego ustawienia stopy procentowej, w zależności od tego, który z tych okresów jest krótszy, całkowitej ekspozycji na aktywa funduszu rynku pieniężnego; miernik wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.

Fundusze rynku niepieniężnego	Fundusze rynku pieniężnego	Wykorzystanie przez fundusze
1. Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego		
Muszą być notowane lub być przedmiotem obrotu na oficjalnej giełdzie w uprawnionym państwie lub na regulowanym rynku w uprawnionym państwie (rynek, który działa regularnie, jest uznawany i ma charakter publiczny). Niedawno wyemitowane papiery wartościowe muszą zawierać w swoich warunkach emisji zobowiązanie do złożenia wniosku o oficjalne notowanie na rynku regulowanym, a takie dopuszczenie musi nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty emisji.	Muszą być notowane lub być przedmiotem obrotu na giełdzie na rynku pieniężnym w uprawnionym państwie. W przypadku uprawnionych państw spoza UE rynek pieniężny musi być zatwierdzony przez właściwe organy, przewidziany prawem lub określony w zasadach funduszu lub dokumentach założycielskich.	Szeroko stosowane. Wykorzystanie materiałów jest opisane w sekcji „Opisy funduszy".
2. Instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymagań określonych w wierszu 1		
Muszą podlegać (na poziomie papierów wartościowych lub poziomie emitenta) rozporządzeniu mającemu na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz muszą spełniać jedną z poniższych przesłanek: • są emitowane lub gwarantowane przez organ centralny, regionalny lub lokalny albo bank centralny państwa członkowskiego UE, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny, UE, międzynarodową organizację publiczną, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie UE, suwerenny naród lub państwo członkowskie federacji • są emitowane przez przedsiębiorstwo inwestujące w dowolne papiery wartościowe, które kwalifikuje się zgodnie z wierszem 1 (oprócz niedawno wyemitowanych papierów wartościowych) • są emitowane lub gwarantowane przez instytucję, która podlega rygorystycznym zasadom nadzoru UE lub innym zasadom, które CSSF uznaje za równie rygorystyczne oraz ich przestrzega Może również kwalifikować się, jeśli emitent należy do kategorii zatwierdzonej przez CSSF, podlega ochronie inwestora równoważnej do ochrony opisanej powyżej i spełnia jedno z poniższych kryteriów: • są emitowane przez spółkę, której kapitał i kapitały rezerwowe wynoszą co najmniej 10 milionów euro i która publikuje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z Dyrektywą 2013/34/UE • są emitowane przez podmiot, którego celem jest finansowanie grupy spółek, z których przynajmniej jedna jest notowana na giełdzie • są emitowane przez podmiot, którego zadaniem jest finansowanie instrumentów sekurytyzacji korzystających z bankowej linii kredytowej zapewniającej płynność.	Pozostały lub efektywny okres zapadalności lub czas do ponownego ustawienia stopy procentowej musi wynosić co najwyżej 397 dni (z instrumentami o zmiennym lub stałym oprocentowaniu zabezpieczonymi swapami aktualizowanymi według indeksu lub stopy rynku pieniężnego) i muszą być również spełnione wszystkie poniższe kryteria: • są emitowane lub gwarantowane przez co najmniej jednego z emitentów na poziomie UE • są emitowane lub gwarantowane przez co najmniej jednego z emitentów międzynarodowych lub UE, przy czym zarówno emisja, jak i emitent otrzymały pozytywne wewnętrzne oceny kredytowe • jeśli są to produkty sekurytyzowane lub papiery wartościowe zabezpieczone aktywami, muszą być odpowiednio płynne, otrzymać pozytywne wewnętrzne oceny kredytowe, mieć termin zapadalności, który wynosi co najwyżej 2 lata i spełniać jedno z poniższych kryteriów: produkty sekurytyzowane, o których mowa w art. 13 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/61; **krótkoterminowy fundusz rynku pieniężnego**: muszą być również instrumentami amortyzowanymi, których średni ważony okres trwania wynosi nie więcej niż 2 lata nie są produktem resekurytyzowanym (i nie obejmują takiego produktu, nawet na zasadzie przeglądu) ani nie zawierają syntetycznych produktów sekurytyzowanych i muszą mieć pełne wsparcie ze strony objętej regulacjami instytucji kredytowej w kwestii płynności i ryzyka kredytowego, ryzyka materiałowego, jak również bieżących kosztów transakcji oraz kosztów programu, aby w razie konieczności zagwarantować inwestorom pełną wypłatę; **krótkoterminowy fundusz rynku pieniężnego**: w dniu emisji prawnie zdefiniowany termin zapadalności musi wynosić nie więcej niż 397 dni są to proste, przejrzyste i standardowe produkty sekurytyzowane lub papiery wartościowe zabezpieczone aktywami; **krótkoterminowy fundusz rynku pieniężnego**: muszą być instrumentami amortyzowanymi, których średni ważony okres trwania wynosi co najwyżej dwa lata, prawnie zdefiniowany termin zapadalności w momencie emisji musi wynosić nie więcej niż 397 dni	Szeroko stosowane. Wykorzystanie materiałów jest opisane w sekcji „Opisy funduszy".
3. Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, które nie spełniają wymagań określonych w wierszach 1 i 2		
Ograniczone do 10% aktywów funduszu.	Dozwolone w przypadku instrumentów rynku pieniężnego. Żaden taki wskaźnik nie ma zastosowania do funduszy rynku pieniężnego.	Przykłady wykorzystania, które może prowadzić do istotnego ryzyka, są opisane w sekcji „Opisy funduszy".
4. Tytuły Uczestnictwa przedsiębiorstw UCITS lub innych przedsiębiorstw UCI niepowiązanych z SICAV*		
Zgodnie z dokumentami założycielskimi nie mogą inwestować więcej niż 10% swoich aktywów w inne przedsiębiorstwa UCITS lub inne UCI. Jeśli docelową inwestycją jest „inne przedsiębiorstwo UCI", muszą spełnić wszystkie poniższe kryteria: • dokonywać inwestycji dopuszczalnych dla UCITS • być autoryzowane przez państwo członkowskie UE lub przez państwo, które CSSF uznaje za posiadające równoważne przepisy dotyczące nadzoru, z zapewnieniem odpowiedniej współpracy między organami • wydawać roczne i półroczne raporty umożliwiające ocenę aktywów, pasywów, dochodów i działalności w okresie sprawozdawczym • zapewniać ochronę inwestorów równoważną z ochroną zapewnianą przez przedsiębiorstwa UCITS, w szczególności w odniesieniu do zasad dotyczących rozdzielenia aktywów, zaciągania pożyczek, udzielania kredytów i sprzedaży bez pokrycia	Docelowy fundusz rynku pieniężnego musi być ograniczony do inwestowania do 10% aktywów w innych funduszach rynku pieniężnego, a takie fundusze rynku pieniężnego muszą być autoryzowane na takich samych zasadach, jak fundusze wymienione w kolumnie po lewej stronie. Nabywający fundusz rynku pieniężnego musi inwestować do 17,5% aktywów w innych funduszach rynku pieniężnego i do 5% aktywów w dowolnym jednym funduszu rynku pieniężnego. W drodze odstępstwa od tej zasady nabywający fundusz rynku pieniężnego może inwestować do 20% aktywów w inne fundusze rynku pieniężnego, przy czym łącznie maksymalnie 30% aktywów danego funduszu może zostać zainwestowane w docelowe fundusze rynku pieniężnego niebędące przedsiębiorstwami UCITS, zgodnie z art. 55 dyrektywy UCITS, o ile uprawnione fundusze rynku pieniężnego są wprowadzane do obrotu wyłącznie za pośrednictwem pracowniczego programu oszczędnościowego, inwestorami są wyłącznie osoby fizyczne, fundusze podlegają przepisom prawa krajowego i zgodnie z prawem mogą zezwolić na wykup tylko w okolicznościach nie związanych z rynkiem. Fundusz rynku pieniężnego, który inwestuje co najmniej 10% aktywów w inne fundusze rynku pieniężnego musi ujawnić w swoim prospekcie maksymalne dozwolone opłaty za zarządzanie należne od docelowych i nabywających funduszy rynku pieniężnego, a w swoim rocznym sprawozdaniu rzeczywiście uiszczone kwoty. Fundusz docelowy nie może z kolei inwestować w fundusz nabywający (własność wzajemna). Do celów ograniczeń w zakresie dywersyfikacji określonych w tabeli Wymogi dywersyfikacji dla funduszu rynku pieniężnego nie trzeba uwzględniać inwestycji bazowych posiadanych przez docelowy	Wykorzystanie przekraczające 10% aktywów funduszu jest podane w sekcji „Opisy funduszu". Całkowite roczne opłaty za zarządzanie funduszami i przedsiębiorstwami UCITS/innymi przedsiębiorstwami UCI mogą wynieść do 3%.

Fundusze rynku niepieniężnego	Fundusze rynku pieniężnego	Wykorzystanie przez fundusze
	fundusz rynku pieniężnego, w który inwestuje fundusz. Nabywający fundusz rynku pieniężnego zrzeka się wszelkich praw głosu wynikających z tytułów uczestnictwa nabywanych przez docelowy fundusz rynku pieniężnego. Krótkoterminowy fundusz rynku pieniężnego może inwestować wyłącznie w inne krótkoterminowe fundusze rynku pieniężnego.	

* Może obejmować fundusze ETF. Przedsiębiorstwo UCITS lub inne przedsiębiorstwo uważa się za powiązane z SICAV, jeśli oba są zarządzane lub kontrolowane przez tę samą Spółkę Zarządzającą lub inną powiązaną spółkę zarządzającą.

5. Tytuły Uczestnictwa przedsiębiorstw UCITS lub innych przedsiębiorstw UCI powiązanych z SICAV*

Muszą spełniać wszystkie wymagania dla funduszy rynku niepieniężnego określone w wierszu 4. W sprawozdaniu rocznym SICAV należy określić łączną roczną wysokość opłat za zarządzanie i doradztwo obciążających zarówno fundusz, jak i przedsiębiorstwa UCITS/inne przedsiębiorstwa UCI, w które fundusz inwestował w danym okresie. Przedsiębiorstwa UCITS/inne UCI nie mogą pobierać od funduszu żadnych opłat z tytułu zapisów na tytuły uczestnictwa lub ich wykupu.	Jak w wierszu 4. Jeżeli nabywający fundusz rynku pieniężnego i docelowy fundusz rynku pieniężnego są zarządzane i kontrolowane przez tę samą Spółkę Zarządzającą lub inną powiązaną spółkę zarządzającą, Spółką Zarządzająca lub taka inna spółka nie mogą pobierać opłat subskrypcyjnych ani umorzeniowych.	Wykorzystanie poza funduszem rynku pieniężnego takie samo jak w wierszu 4, przy czym fundusze nie uiszczają rocznej opłaty za zarządzanie lub doradztwo na rzecz powiązanego przedsiębiorstwa UCITS/innych przedsiębiorstw UCI.

6. Tytuły Uczestnictwa innych funduszy SICAV

Muszą spełnić wszystkie wymagania dla funduszy rynku niepieniężnego określone w wierszach 4 i 5. Fundusz docelowy nie może z kolei inwestować w fundusz nabywający (własność wzajemna). Fundusz nabywający zrzeka się wszelkich praw głosu wynikających z tytułów uczestnictwa nabywanych przez fundusz docelowy. Przy pomiarze, czy fundusz spełnia minimalny wymagany poziom aktywów, wartość inwestycji w fundusze docelowe nie jest uwzględniana.	Jak w wierszu 4.	Wykorzystanie poza funduszem rynku pieniężnego takie samo jak w wierszu 4, przy czym fundusze nie uiszczają rocznej opłaty za zarządzanie lub doradztwo na rzecz innych funduszy.

7. Nieruchomości i towary, w tym metale szlachetne

Bezpośrednia własność towarów lub reprezentujących je certyfikatów jest zabroniona. Ekspozycja inwestycyjna dozwolona jest wyłącznie pośrednio, poprzez aktywa, techniki i transakcje dozwolone na mocy Ustawy z 2010 r. Indeksy finansowe wykorzystywane do uzyskiwania ekspozycji na towary za pośrednictwem finansowych instrumentów pochodnych są zgodne z wymaganiami określonymi w art. 9 rozporządzenia Wielkiego Księstwa Luksemburga z 8 lutego 2008 r. Bezpośrednia własność nieruchomości i innego rzeczowego majątku trwałego jest zabroniona, z wyjątkiem tych używanych przez przedsiębiorstwo SICAV na potrzeby jego działalności.	Ekspozycja niedozwolona w jakiejkolwiek formie.	Przykłady wykorzystania, które może prowadzić do istotnego ryzyka, są opisane w sekcji „Opisy funduszy”. Bezpośrednie nabycie nieruchomości lub rzeczowego majątku trwałego jest mało prawdopodobne.

8. Depozyty ulokowane w instytucjach kredytowych

Podlegają zwrotowi na żądanie lub podlegają wycofaniu na żądanie, a termin ich zapadalności nie może być dłuższy niż 12 miesięcy. Siedziba instytucji kredytowej musi znajdować się w państwie członkowskim UE lub, jeśli tak nie jest, podlegać rygorystycznym regułom nadzoru uznawanym przez CSSF za co najmniej równoważne przepisom UE.	Jak w przypadku funduszy rynku niepieniężnego.	Przykłady wykorzystania są opisane w sekcji „Opisy funduszy”.

9. Dodatkowe aktywa płynne

Ograniczone do 20% aktywów netto portfela w normalnych warunkach rynkowych. Wyłącznie depozyty bankowe na żądanie, takie jak środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bieżących w banku dostępne w dowolnym momencie. Muszą być gromadzone wyłącznie w celach skarbowych przez okres niezbędny w razie niesprzyjających warunków rynkowych. Dodatkowe aktywa płynne mogą stanowić tymczasowo ponad 20% aktywów netto portfela, jeśli jest to uzasadnione wyjątkowo niesprzyjającymi warunkami rynkowymi i najlepszym interesem posiadaczy tytułów uczestnictwa.	Ograniczone do 20% aktywów netto portfela. Wyłącznie depozyty bankowe na żądanie, takie jak środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bieżących w banku dostępne w dowolnym momencie.	Powszechnie stosowane przez wszystkie fundusze, oraz mogą być wykorzystywane w szerokim zakresie do tymczasowych celów defensywnych.

* Może obejmować fundusze ETF. Przedsiębiorstwo UCITS lub inne przedsiębiorstwo uważa się za powiązane z SICAV, jeśli oba są zarządzane lub kontrolowane przez tę samą Spółkę Zarządzającą lub inną powiązaną spółkę zarządzającą.

10. Instrumenty pochodne i równoważne instrumenty rozliczane w środkach pieniężnych Patrz również „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki” na stronie 179.

Aktywa bazowe muszą obejmować aktywa opisane w wierszach 1, 2, 4, 5, 6 i 8 lub muszą być indeksami finansowymi (zgodnymi z art. 9 rozporządzenia Wielkiego Księstwa Luksemburga z 8 lutego 2008 r.), stopami procentowymi, kursami wymiany walut lub walutami zgodnymi z zasadami i celami inwestycyjnymi funduszu. Wszelkie przykłady wykorzystania muszą być odpowiednio rejestrowane zgodnie z procesem zarządzania ryzykiem opisanym w poniższej sekcji „Zarządzanie globalnym ryzykiem i jego monitorowanie”. Pozagiełdowe instrumenty pochodne muszą spełniać wszystkie poniższe kryteria:	Muszą znajdować się w obrocie na rynku regulowanym, jak określono w wierszu 1 lub na rynku pozagiełdowym i muszą być spełnione wszystkie następujące warunki: • instrumenty bazowe instrumentu pochodnego mogą należeć wyłącznie do następujących kategorii: stopa procentowa, kurs wymiany walut, waluta lub indeks reprezentujący jedną z tych kategorii; • instrument pochodny służy jedynie do zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej lub ryzykiem związanym z wymianą walut, które są nieodłączną częścią innych inwestycji Funduszu; • kontrahentem w transakcji, której przedmiotem są pozagiełdowe instrumenty pochodne, jest instytucja	Wykorzystanie materiałów jest opisane w sekcji „Opisy funduszy”.

Fundusze rynku niepieniężnego	Fundusze rynku pieniężnego	Wykorzystanie przez fundusze
• podlegają rzetelnym i możliwym do sprawdzenia niezależnym codziennym wycenom • w dowolnym momencie mogą zostać sprzedane, upłynnione lub zamknięte za pomocą transakcji symetrycznej z uwzględnieniem ich wartości godziwej z inicjatywy SICAV • kontrahenci transakcji instrumentami pochodnymi na rynkach pozagiełdowych to instytucje podlegające nadzorowi i należące do kategorii zatwierdzonych przez CSSF	podlegająca regulacji ostrożnościowej i nadzorowi ostrożnościowemu i należąca do kategorii zaaprobowanej przez właściwy organ Funduszu; • pozagiełdowe instrumenty pochodne podlegają rzetelnej i weryfikowalnej codziennej wycenie i z inicjatywy Funduszu mogą zostać w każdej chwili sprzedane, upłynnione lub zamknięte w ramach transakcji odwrotnej zgodnie ze swoimi wartościami godziwymi;	
11. Pożyczanie papierów wartościowych, umowy odkupu/warunkowego zakupu Patrz również „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki" na stronie 179.		
Mogą być wykorzystywane wyłącznie do efektywnego zarządzania portfelem. Liczba transakcji nie może kolidować z realizacją polityki inwestycyjnej funduszu lub jego zdolnością do realizacji umorzeń. W związku z pożyczkami papierów wartościowych i z transakcjami odkupu fundusz musi zapewnić, że ma wystarczające aktywa do rozliczenia transakcji. Wszyscy kontrahenci muszą podlegać rygorystycznemu nadzorowi UE lub zasadom uznawanym przez CSSF za co najmniej równoważne. Dla każdej transakcji fundusz musi otrzymać i utrzymać zabezpieczenie, które jest co najmniej równoważne, przez cały czas trwania transakcji, do wysokości pełnej bieżącej wartości pożyczonych papierów wartościowych. W okresie obowiązywania umowy odkupu fundusz nie może sprzedawać papierów wartościowych będących przedmiotem umowy, przed wykonaniem przez kontrahenta prawa do odkupu tych papierów wartościowych albo przed upływem terminu odkupu. Fundusz może pożyczać papiery wartościowe: • bezpośrednio kontrahentowi • za pośrednictwem systemu pożyczkowego prowadzonego przez instytucję finansową, która specjalizuje się w tego rodzaju transakcjach • za pośrednictwem standardowego systemu pożyczkowego prowadzonego przez uznaną instytucję rozliczeniową SICAV nie może przyznawać ani gwarantować żadnego rodzaju pożyczki osobie trzeciej. Fundusz musi mieć prawo zakończenia dowolnej transakcji pożyczki, odkupu lub warunkowego zakupu oraz wycofania papierów wartościowych, które zostały pożyczone lub są przedmiotem umowy odkupu.	**Pożyczanie papierów wartościowych** jest niedozwolone. Fundusz rynku pieniężnego musi mieć prawo do zakończenia umowy odkupu lub warunkowego zakupu z wyprzedzeniem do dwóch dni roboczych; w przypadku umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu fundusz rynku pieniężnego musi otrzymać pełną kwotę środków pieniężnych (według zasady memoriałowej albo zasady wyceny według wartości rynkowej; w drugim przypadku należy wykorzystać tę wartość podczas wyliczania wartości aktywów netto). Umowy odkupu muszą spełnić wszystkie z poniższych kryteriów: • nie trwać dłużej niż 7 dni roboczych • być wykorzystywane wyłącznie do zarządzania płynnością tymczasową • kontrahent nie może sprzedawać, inwestować, zastawiać lub w inny sposób przenosić aktywów stanowiących zabezpieczenie bez uprzedniej zgody funduszu • otrzymane środki pieniężne nie mogą przekraczać 10% aktywów funduszu rynku pieniężnego i muszą być lokowane w depozyty lub inwestowane w aktywa, które są emitowane lub gwarantowane przez co najmniej jednego emitenta na poziomie EU bądź organ centralny lub bank centralny kraju trzeciego i które otrzymały, zarówno dla emitenta, jak i emisji, pozytywne wewnętrzne oceny kredytowe Aktywa otrzymane za pośrednictwem umów warunkowego zakupu muszą spełniać wszystkie z poniższych kryteriów: • ich wartość rynkowa nigdy nie jest mniejsza niż wysokość wypłaconej gotówki • są instrumentami rynku pieniężnego określonymi w wierszu 2 powyżej • są emitowane przez podmiot niezależny od kontrahenta i nie powinny w wysokim stopniu z nim korelować • fundusz rynku pieniężnego nie może sprzedawać, inwestować, zastawiać lub w inny sposób przenosić aktywów stanowiących zabezpieczenie bez uprzedniej zgody kontrahenta • ekspozycja na dowolnego emitenta oprócz UE lub międzynarodowego emitenta nie jest większa niż 15% Aktywa otrzymane za pośrednictwem umów warunkowego zakupu zgodnie z kolumną wyjątków, w wierszu A w tabeli „Wymogi dywersyfikacji" poniżej.	Wykorzystanie materiałów jest opisane w sekcji „Opisy funduszy". W przypadku pożyczki papierów wartościowych fundusze wymagają wyższego zabezpieczenia niż określone przepisami.
12. Pożyczki		
SICAV nie może zasadniczo zaciągać pożyczek, chyba że na czas określony i stanowią one do 10% aktywów funduszu. SICAV nie może jednak nabywać waluty obcej za pośrednictwem pożyczek wzajemnych.	Niedozwolone w jakiejkolwiek formie.	Obecnie żadne fundusze nie zamierzają zaciągać pożyczek od banków.
13. Krótkoterminowa ekspozycja		
Bezpośrednia sprzedaż krótka jest zabroniona. Krótkie pozycje można nabywać wyłącznie pośrednio, za pośrednictwem instrumentów pochodnych.	Ekspozycja niedozwolona w jakiejkolwiek formie.	Przykłady wykorzystania, które może prowadzić do istotnego ryzyka, są opisane w sekcji „Opisy funduszy".

Fundusz podstawowy — fundusze powiązane

SICAV może tworzyć fundusze, które kwalifikuje się jako fundusze podstawowe lub fundusze powiązane. Może również przekształcać obecne fundusze w fundusze powiązane lub zmienić dowolny fundusz powiązany w inny fundusz podstawowy. Poniższe zasady dotyczą dowolnego subfunduszu, który jest funduszem powiązanym.

Papiery wartościowe	Wymagania inwestycyjne	Inne warunki i wymagania
Jednostki funduszu podstawowego	• Co najmniej 85% aktywów	
Instrumenty pochodne i dodatkowe aktywa płynne	• Do 15% aktywów	Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane wyłącznie w celu zabezpieczenia. Własności ruchome i nieruchome muszą być niezbędne do bezpośredniej realizacji działalności funduszu powiązanego. Podczas pomiaru ekspozycji instrumentów pochodnych fundusz musi połączyć swoją własną bezpośrednią ekspozycję z ekspozycją tworzoną przez fundusz podstawowy.

Dodatkowe dobrowolne wymagania

Niektóre fundusze dobrowolnie zgodziły się, aby zarządzanie ich portfelami odbywało się zgodnie z określonymi wymaganiami, co pozwoli na dystrybucję funduszy w określonych poniżej krajach, a w niektórych przypadkach pozwoli zapewnić korzyści podatkowe inwestorom w tych krajach. W tabeli wyszczególniono wyłącznie wymagania, które dotyczą inwestycji portfelowej i przekraczają wymagania, które w innym razie miałyby zastosowanie do funduszu (w tym własne limity funduszu podane w niniejszym prospekcie).

Jurysdykcja	Wymagania	Dotyczy
Francja	• Musi inwestować co najmniej 75% swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane w UE, Norwegii lub Islandii.	Fundusze stwierdzające zamiar zakwalifikowania się na podstawie francuskiej Ustawy podatkowej Plan d'Epargne en Actions (PEA) określone w sekcji „Opisy funduszy".
Niemcy	• Musi inwestować więcej niż 50% swoich aktywów w instrumenty kwalifikujące sięjako „udział akcyjny", aby być traktowanym jako „Fundusz akcyjny" na potrzeby GITA (co najmniej(25% na „Fundusz mieszany") w akcje.	Fundusze stwierdzające zamiar zakwalifikowania się na podstawie niemieckiej ustawy o podatku od inwestycji (GITA) określone w suplemencie do tego prospektu dotyczącym Niemiec.
Hongkong	• Musi inwestować do 10% Wartości Aktywów Netto w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rząd, organy publiczne/ lokalne w jednym z krajów z oceną wiarygodności kredytowej poniżej poziomu inwestycyjnego, o ile nie podano inaczej w celu inwestycyjnym funduszu. • Ekspozycja netto na instrumenty pochodne nie może przekraczać 50% Wartości Aktywów Netto funduszu, poza Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund oraz Fidelity Funds – Global Inflation-linked Bond Fund (do 100%) i Fidelity Fund –Strategic Bond Fund (powyżej 100%). • Spółka zarządzająca, Zarządzający ani doradcy inwestycyjni, ani też żadna osoba działająca w imieniu Funduszu, Spółki Zarządzającej, Zarządzającego i doradców inwestycyjnych (odpowiednio), inwestujący na rzecz Funduszu w jednostki/tytuły uczestnictwa przedsiębiorstw UCITS lub UCI nie mogą otrzymać na własny rachunek jakichkolwiek zniżek od ewentualnych opłat nakładanych przez te przedsiębiorstwa lub ich spółki zarządzające, ani żadnych wymiernych korzyści pieniężnych w związku z inwestycjami w takie przedsiębiorstwa UCITS i/lub inne UCI. • O ile nie określono inaczej w celu inwestycyjnym funduszu, fundusze dopuszczone do sprzedaży w Hongkongu (z wyjątkiem funduszy gotówkowych i funduszy akcyjnych) mogą inwestować w instrumenty cechujące się zdolnością do pokrycia strat, które mogą obejmować instrumenty zaklasyfikowane jako instrumenty w ramach kapitału dodatkowego Tier I/Tier II, warunkowo zamienne papiery wartościowe, nieuprzywilejowane obligacje z pierwszeństwem spłaty, które mogą być również znane jako obligacje Tier III, a także inne instrumenty kwalifikujące się jako cechujące się zdolnością do pokrycia strat w ramach postępowania naprawczego instytucji finansowej. Wartość takiej inwestycji nigdy nie może przekroczyć 50% Wartości Aktywów Netto funduszy. Niezależnie od powyższego, Fidelity Funds – Australian Diversified Equity Fund może inwestować poniżej 30% łącznych aktywów netto w takie instrumenty cechujące się zdolnością do pokrycia strat. • W przypadku funduszy, które w swoich celach inwestycyjnych nie wskazały, że mogą mieć bezpośredni dostęp do Papierów wartościowych spółek z Chin kontynentalnych, obecne plany zakładają, że każdy taki fundusz nie będzie inwestować pośrednio lub bezpośrednio więcej niż 10% wartości swoich aktywów netto w Papiery wartościowe spółek z Chin kontynentalnych w ujęciu łącznym". • O ile nie przewidziano inaczej w celu inwestycyjnym funduszu, fundusz może inwestować mniej niż 70% w chińskie papiery wartościowe za pośrednictwem CIBM lub mniej niż 70% w chińskie obligacje za pośrednictwem Bond Connect. • Terminy wykupu papierów z portfeli wszystkich Funduszy Gotówkowych nie mogą przekraczać średnio 90 dni i fundusze takie nie mogą nabywać instrumentów o terminach wykupu przekraczających rok (lub dwa lata w przypadku obligacji rządowych i innych papierów wartościowych znajdujących się w obrocie publicznym). Zagregowana wartość inwestycji funduszu gotówkowego w depozyty, zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez tego samego emitenta lub u niego złożone nie może przekroczyć 10% Wartości Aktywów Netto danego Funduszu z wyjątkiem sytuacji, gdy: (a) w przypadku depozytów, gdy dany emitent jest znaczącą instytucją finansową (zgodnie z definicją tego terminu w Kodeksie funduszy powierniczych według Komisji ds. papierów wartościowych i kontraktów terminowych futures w Hongkongu) i całkowita kwota nie przekracza 10% wyemitowanego kapitału i opublikowanych rezerw emitenta, w którym to przypadku dane ograniczenie można zwiększyć do 25% Wartości Aktywów Netto Funduszu Gotówkowego, oraz (b) mamy do czynienia ze zbywalnymi papierami wartościowymi lub instrumentami rynku pieniężnego wyemitowanymi lub gwarantowanymi przez państwo członkowskie, jego władze lokalne, kraj niebędący państwem członkowskim UE, ale uznany przez Luksemburską Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF) lub publiczne organizacje międzynarodowe, których członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie UE, w którym to przypadku dane ograniczenie zostaje zwiększone do 100%, o ile Fundusz gotówkowy posiada papiery wartościowe od co najmniej sześciu różnych emitentów i papiery wartościowe od jednego emitenta nie stanowią ponad 30% Wartości Aktywów Netto tego Funduszu Gotówkowego. Dłużne papiery wartościowe, w które inwestują Fundusze Gotówkowe, są na bieżąco monitorowane, w tym pod kątem wiarygodności kredytowej. Badanie sytuacji kredytowej dłużnych papierów wartościowych obejmuje analizę jakościową i ilościową, a także porównanie z grupą papierów wartościowych o zbliżonych parametrach.	Fundusze zarejestrowane w Hongkongu.
Włochy	• Muszą inwestować do 17,5% swoich aktywów w papiery wartościowe notowane w indeksie FTSE MIB lub jakimkolwiek równorzędnym indeksie. • Muszą inwestować do 3,5% swoich aktywów w papiery wartościowe notowane w indeksie FTSE MIB, FTSE Mid Cap lub jakimkolwiek równorzędnym indeksie.	Fundusze stwierdzające zamiar zakwalifikowania się na podstawie programu Italian Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR) określone w sekcji „Opisy funduszy".
Japonia	• Nie może inwestować w instrumenty ETN (Exchange-Traded Notes) ani przyjmować pozycji długich w terminowych transakcjach walutowych. • Nie może przyjmować bezpośrednich pozycji krótkich w instrumentach pochodnych, chyba że wyłącznie w celach zabezpieczenia.	Fundusze wyrażające zamiar zakwalifikowania się do japońskiego programu NISA (Nippon Individual Savings Account) w „Opisie funduszu".

Jurysdykcja	Wymagania	Dotyczy
	• Hipotetyczna kwota pozycji długich w instrumentach pochodnych musi mieć pełne pokrycie w niezainwestowanych środkach pieniężnych i/lub ich ekwiwalentach oraz nie może przekroczyć kwoty takich środków pieniężnych będących w posiadaniu funduszu.	
Korea Południowa	• Papiery wartościowe emitowane przez fundusz muszą być dostępne w obrocie publicznym dla niezidentyfikowanych odbiorców i co najmniej 10% Tytułów Uczestnictwa emitowanych przez fundusz musi być sprzedawane poza Koreą. • Co najmniej 60% aktywów netto funduszu musi być inwestowane w papiery wartościowe niedenominowane w wonach koreańskich (lub musi być w dowolny inny sposób zarządzane w walutach innych niż won). • Fundusz nie będzie inwestować więcej niż 35% swoich aktywów w zbywalne papiery wartościowe ani w instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez rząd któregokolwiek z państw członkowskich grupy G20 (które nie jest państwem członkowskim UE ani OECD) lub Singapuru. • Żaden fundusz zarejestrowany w Korei na mocy ustawy o finansowych usługach inwestycyjnych i rynkach kapitałowych (Financial Investment Services and Capital Markets Act) nie może inwestować więcej niż 30% swoich wszystkich aktywów w programy zbiorowego inwestowania inne niż te zdefiniowane w art. 229, pkt 1 wyżej wymienionej ustawy. • Obowiązują zasady mające na celu zapobieganie sytuacjom, w których konflikty interesów mogłyby stanowić lub powodować istotne zagrożenie dla interesów posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. Wynika z nich, że „Zagraniczny podmiot gospodarczy zajmujący się zbiorowym inwestowaniem ani jego spółka powiązana, żaden z członków kierownictwa ani istotny akcjonariusz (czyli taki, który nabył w swoim imieniu bądź w imieniu innych osób ponad 10% akcji pozostających w obrocie) żadnej z wymienionych spółek ani ich współmałżonkowie nie przeprowadzają żadnych transakcji dotyczących zbiorowego inwestowania dla własnych korzyści, z wyjątkiem sytuacji, w których istnieje niewielkie prawdopodobieństwo wystąpienia konfliktu interesów podczas transakcji z zagranicznymi programami zbiorowego inwestowania, takimi jak transakcje za pośrednictwem otwartego rynku", co stanowi ograniczenie dotyczące transakcji z zainteresowanymi podmiotami na mocy koreańskich przepisów i regulacji.	Fundusze zarejestrowane w Korei.
Republika Południowej Afryki	• Muszą wykorzystywać instrumenty pochodne wyłącznie w celu efektywnego zarządzania portfelem. Instrumenty pochodne mogą być przedmiotem obrotu giełdowego lub pozagiełdowego. • Nie mogą inwestować w fundusze funduszy ani w fundusze powiązane.	Fundusze zarejestrowane w Afryce Południowej.
Tajwan	• Całkowita wartość nieskompensowanych pozycji w instrumentach pochodnych w celu efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym nie przekracza 40% Wartości Aktywów Netto funduszu (lub innej wartości procentowej określonej przez Komisję Nadzoru Finansowego w aktualnym rozporządzeniu), zaś całkowita wartość nieskompensowanej pozycji każdego funduszu w instrumentach pochodnych do celów zabezpieczenia nie może, w żadnym momencie, przekroczyć całkowitej wartości rynkowej odpowiednich papierów wartościowych znajdujących się w posiadaniu tego funduszu; • Inwestycja funduszu w Chinach kontynentalnych jest ograniczona do papierów wartościowych notowanych lub będących przedmiotem obrotu na giełdach w Chinach kontynentalnych lub na międzybankowym rynku obligacji w Chinach kontynentalnych. O ile Komisja Nadzoru Finansowego nie ustali inaczej, pośrednia i bezpośrednia ekspozycja funduszu na wyżej wymienione papiery wartościowe w Chinach kontynentalnych nie może nigdy przekroczyć 20% (lub innej wartości procentowej określonej od czasu do czasu przez Komisję Nadzoru Finansowego) Wartości Aktywów Netto funduszu". • Rynek papierów wartościowych na Tajwanie nie może stanowić głównego obszaru inwestycji poszczególnych funduszy. Wartość inwestycji poszczególnych funduszy w tajwański rynek papierów wartościowych nie może przekroczyć wartości procentowej określonej przez Komisję Nadzoru Finansowego w aktualnym rozporządzeniu.	Fundusze zarejestrowane w Tajwanie poza tymi, dla których Tajwańska Komisja Nadzoru Finansowego przyznała zwolnienie.

Wymogi dywersyfikacji

Aby zapewnić dywersyfikację, fundusz nie może zainwestować więcej niż określona ilość swoich aktywów w jednego emitenta, jak określono poniżej. Niniejsze zasady dywersyfikacji nie obowiązują w pierwszych 6 miesiącach działalności funduszu, jednak fundusz musi przestrzegać zasady dywersyfikacji ryzyka.

Dla celów niniejszej tabeli spółki, które mają wspólne skonsolidowane sprawozdania finansowe (zgodnie z Dyrektywą 83/349/EWG lub uznanymi zasadami międzynarodowymi), są traktowane jako jeden emitent. Limity procentowe określone przez pionowe nawiasy w środku tabeli oznaczają maksymalną łączną inwestycję w jednego emitenta dla wszystkich wierszy w nawiasach.

	Maksymalna inwestycja/ekspozycja jako procent aktywów funduszu			
Kategoria papierów wartościowych	**W jednego emitenta**	**Łącznie**	**inne**	**Wyjątki**
FUNDUSZE RYNKU NIEPIENIĘŻNEGO				
A. Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez suwerenny naród, dowolny publiczny organ lokalny UE lub dowolną międzynarodową organizacją publiczną, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie UE.	35%			Fundusz może inwestować do 100% swoich aktywów w jednego emitenta, jeśli inwestuje zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka i spełnia wszystkie z poniższych kryteriów: • inwestuje w co najmniej 6 różnych emisji • inwestuje do 30% w jedną emisję • papiery wartościowe są emitowane przez państwo członkowskie UE, jego organy lokalne i przedstawicielstwa, przez państwo członkowskie OECD lub G20, Singapur lub przez międzynarodowe organizacje publiczne, których co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim UE

Maksymalna inwestycja/ekspozycja jako procent aktywów funduszu

Kategoria papierów wartościowych	W jednego emitenta	Łącznie	inne	Wyjątki
				Wyjątek opisany dla wiersza C dotyczy również niniejszego wiersza.
B. Obligacje wyemitowane przez instytucję kredytową, której siedziba znajduje się w państwie członkowskim UE i która podlega nadzorowi publicznemu wymaganemu przepisami prawa, funkcjonującemu w celu ochrony posiadaczy obligacji.	25%	35%	80% w dowolnych emitentów, w których obligacje fundusz zainwestował ponad 5% aktywów.	
C. Wszystkie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego poza opisanymi w wierszach A i B powyżej.	10%	20%	20% w zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego w ramach tej samej grupy. 40% we wszystkich emitentów, w których fundusz zainwestował ponad 5% aktywów (nie obejmuje depozytów i ekspozycji kontrahentów na pozagiełdowe kontrakty na instrumenty pochodne).	Dla funduszy stosujących śledzenie indeksu 10% rośnie do 20% w przypadku opublikowanego, wystarczająco zdywersyfikowanego indeksu, który jest odpowiedni jako wskaźnik referencyjny dla jego rynku i który jest uznawany przez CSSF. 20% wzrasta do 35% (jednak wyłącznie dla jednego emitenta), jeśli papiery wartościowe zdecydowanie przeważają na rynku regulowanym, na którym wprowadza je do obrotu.
D. Depozyty ulokowane w instytucjach kredytowych.	20%			
E. Pozagiełdowe instrumenty pochodne kontrahenta będącego instytucją kredytową określoną w wierszu 8 powyżej (pierwsza tabela w sekcji).	10% maksymalna ekspozycja na ryzyko (połączenie pozagiełdowych instrumentów pochodnych i technik efektywnego zarządzania portfelem)			Instrumenty pochodne na kwalifikujące się indeksy nie liczą się dla celów zgodności z wierszami A–D i z wierszem G (tj. nie ma wglądu w papiery wartościowe tworzące indeks).
F. Pozagiełdowe instrumenty pochodne innego kontrahenta.	5% maksymalna ekspozycja na ryzyko			

* Niniejsze obligacje muszą również inwestować wszystkie kwoty pochodzące z ich emisji w aktywa, które – przez okres istnienia obligacji – są w stanie pokryć wszystkie roszczenia związane z obligacjami i w przypadku upadłości emitenta byłyby wykorzystane, na zasadzie pierwszeństwa, do spłaty kapitału i naliczonych odsetek.

G. Tytuły Uczestnictwa przedsiębiorstw UCITS lub UCI, jak określono w wierszach 4 i 5 powyżej (pierwsza tabela w sekcji).	Przy braku konkretnego oświadczenia w zasadach i celach funduszu, 10% w co najmniej jednym przedsiębiorstwie UCITS lub innym przedsiębiorstwie UCI. W przypadku konkretnego oświadczenia: • 20% w każdym przedsiębiorstwie UCITS lub UCI • 30% łącznie we wszystkich przedsiębiorstwach UCI innych niż przedsiębiorstwa UCITS • 100% łącznie we wszystkich przedsiębiorstwach UCITS		Fundusze docelowe o strukturze parasolowej, których aktywa i pasywa są oddzielone, są traktowane jako odrębne przedsiębiorstwa UCITS lub inne UCI. Aktywa znajdujące się w posiadaniu przedsiębiorstw UCITS lub innych UCI nie liczą się dla celów zgodności z wierszami A–F niniejszej tabeli.	

FUNDUSZE RYNKU PIENIĘŻNEGO

H. instrumenty rynku pieniężnego,	5%	5%		Za zgodą organów regulacyjnych i po ujawnieniu w dokumentach założycielskich i marketingowych, które zawierają listę emitentów, w których można inwestować co najmniej 5% aktywów, fundusz może inwestować jedynie w sześć emisji emitowanych przez państwo członkowskie UE, jego organy lokalne i przedstawicielstwa, przez państwo członkowskie OECD lub G20, Singapur lub przez międzynarodowe organizacje publiczne, których co najmniej jeden członek jest państwem członkowskim UE, do 100% ekspozycji netto, jeśli inwestuje zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka i inwestuje do 30% w jedną emisję.
I. Instrumenty rynku pieniężnego, produkty sekurytyzowane i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	5%			Odstępstwo: fundusz rynku pieniężnego VNAV może zainwestować maksymalnie 10%, o ile łączna wartość takich instrumentów rynku pieniężnego,

Maksymalna inwestycja/ekspozycja jako procent aktywów funduszu

Kategoria papierów wartościowych	W jednego emitenta	Łącznie	inne	Wyjątki
emitowanymi przez ten sam organ				produktów sekurytyzowanych i papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami posiadanych w każdej z instytucji, która je wyemitowała, wynoszącej ponad 5% aktywów funduszu, nie przekracza 40% jego aktywów. Łączna ekspozycja na produkty sekurytyzowane i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami maksymalnie do 20% (15% w przypadku produktów nienależących do STS).
J. Obligacje wyemitowane przez instytucję kredytową, której siedziba znajduje się w państwie europejskim i która podlega nadzorowi publicznemu wymaganemu przepisami prawa, funkcjonującemu w celu ochrony posiadaczy obligacji.	10%	15%	40% łącznie we wszystkich emitentów, w których obligacje fundusz zainwestował ponad 5% aktywów.	Środki pochodzące z emisji tych obligacji muszą być inwestowane w aktywa, które podczas całego okresu ważności takich obligacji są w stanie pokryć roszczenia związane z obligacjami i które w przypadku niewypłacalności emitenta zostałyby wykorzystane na zasadzie pierwszeństwa w celu zwrotu kwoty głównej i spłacenia narosłych odsetek.
K. Obligacje emitowane przez jedną instytucję kredytową, jeśli spełniono wymogi określone w art. 10 ust. 1 lit. f) lub art. 11 ust. 1 lit. c) rozporządzenia delegowanego (UE) nr 2015/61.	20%			Jeżeli fundusz inwestuje ponad 5% swoich aktywów w takie obligacje emitowane przez jednego emitenta, łączna wartość takich inwestycji nie może przekroczyć 60% wartości aktywów tego funduszu.
L. Depozyty ulokowane w instytucjach kredytowych.	10%			Wzrasta do 15% (przy czym limit łączny równy 15% dla ekspozycji w wierszach od H do L rośnie do 20%), jeśli występuje niedobór rentownych instytucji kredytowych w jurysdykcji funduszu rynku pieniężnego, co uniemożliwia spełnienie wymogu dywersyfikacji, a z ekonomicznego punktu widzenia nie jest możliwe, aby lokować depozyty w innym państwie członkowskim. Za zgodą lokalnych organów regulacyjnych rośnie do 100% w przypadku instrumentów emitowanych lub gwarantowanych przez UE lub międzynarodowych emitentów.
M. Pozagiełdowe instrumenty pochodne.	5% ekspozycja na jednego kontrahenta			
N. Umowy warunkowego zakupu.	15% w gotówce dla jednego kontrahenta			Otrzymane aktywa: maksymalna ekspozycja na danego emitenta w wysokości 15% z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa są instrumentami rynku pieniężnego spełniającymi wymogi 100% odstępstwa zgodnie z wierszem 1.

Ograniczenia dotyczące koncentracji własności

Takie ograniczenia mają na celu uchronić SICAV lub fundusz przed ryzykiem, które może wystąpić (dla niego samego lub emitenta), gdyby był posiadaczem znacznego procenta papierów wartościowych lub emitenta. Dla celów niniejszej tabeli i tabeli dywersyfikacji poniżej spółki, które mają wspólne skonsolidowane sprawozdania finansowe (zgodnie z Dyrektywą 83/349/EWG lub uznanymi zasadami międzynarodowymi), są traktowane jako jeden emitent. Fundusz nie musi przestrzegać poniższych ograniczeń inwestycyjnych w razie wykonywania praw poboru aktywów portfela, o ile wszelkie wynikające z tego naruszenia ograniczeń inwestycyjnych zostaną skorygowane w sposób opisany we wstępie do sekcji „Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne".

Kategoria papierów wartościowych	Maksymalna własność jako procent łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych
FUNDUSZE RYNKU NIEPIENIĘŻNEGO	
Papiery wartościowe z prawem głosu	Wartość niższa niż wartość umożliwiająca SICAV

Niniejsze zasady nie dotyczą:

	wywieranie istotnego wpływu na zarządzanie emitentem		
Papiery wartościowe bez prawa głosu jednego emitenta	10%		
Dłużne papiery wartościowe jednego emitenta	10%	Takie ograniczenia można pominąć przy zakupie, jeśli w tym czasie nie można wyliczyć kwoty brutto obligacji lub instrumentów rynku pieniężnego lub kwoty netto emitowanych instrumentów.	• papierów wartościowych opisanych w wierszu 1 powyższej tabeli • tytułów uczestnictwa w spółce spoza UE, która inwestuje głównie w swoim kraju i stanowi jedyny sposób inwestowania przez portfel w tym kraju zgodnie z Ustawą z 2010 r. • zakup lub odkup tytułów uczestnictwa spółek zależnych, które prowadzą wyłącznie działalność zarządczą, doradczą lub marketingową w swoim kraju, gdy jest to sposób na realizację transakcji dla posiadaczy tytułów uczestnictwa SICAV zgodnie z Ustawą z 2010 r.
Papiery wartościowe rynku pieniężnego jednego emitenta	10%		
Tytuły uczestnictwa dowolnego subfunduszu parasolowego przedsiębiorstwa UCITS lub UCI	25%		

FUNDUSZE RYNKU PIENIĘŻNEGO		
Instrumenty rynku pieniężnego, produkty sekurytyzowane i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami jednego emitenta	10%	Nie dotyczy instrumentów rynku pieniężnego emitowanych lub gwarantowanych przez UE i międzynarodowych emitentów.

Zarządzanie globalnym ryzykiem i jego monitorowanie

Spółka Zarządzająca wdrożyła proces zarządzania ryzykiem, zatwierdzony i nadzorowany przez jej zarząd, w celu monitorowania i pomiaru, w dowolnym czasie, ogólnego profilu ryzyka każdego funduszu z inwestycji bezpośrednich, instrumentów pochodnych, technik, zabezpieczeń i wszystkich innych źródeł. Więcej informacji o procesie zarządzania ryzykiem można uzyskać na żądanie od Spółki Zarządzającej.

Ocena globalnej ekspozycji jest wyliczana w każdy dzień obrotu (niezależnie od tego, czy fundusz wylicza wartość aktywów netto na ten dzień) i obejmuje wiele czynników, w tym pokrycie zobowiązań warunkowych wynikających z pozycji instrumentów pochodnych, ryzyka kontrahenta, przewidywalnych ruchów rynkowych oraz czasu dostępnego na upłynnienie pozycji.

Wszelkie instrumenty pochodne wbudowane w zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego liczą się jako instrumenty pochodne posiadane przez funduszu, a każda ekspozycja na zbywalne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego uzyskane za pomocą instrumentów pochodnych (poza określonymi instrumentami pochodnymi opartymi na indeksie) liczy się jako inwestycja w takie papiery wartościowe lub instrumenty.

PODEJŚCIA DO MONITOROWANIA RYZYKA Wyróżniamy trzy główne rodzaje podejścia do pomiaru ryzyka: metoda zaangażowania i dwie metody Value at Risk (VaR), podejście bezwzględnej wartości VaR i względnej wartości VaR. Metody zostały opisane poniżej, a metody stosowane przez każdy z funduszy zostały określone w sekcji „Opisy funduszy". Spółka Zarządzająca wybiera metodę, którą fundusz będzie stosować, w oparciu o strategię i politykę inwestycyjną.

Metoda	Opis
Bezwzględna wartość narażona na ryzyko (bezwzględna wartość VaR)	Fundusz stara się oszacować maksymalną potencjalną stratę z tytułu ryzyka rynkowego, jaką może ponieść w danym miesiącu (20 dniach obrotu) w normalnych warunkach rynkowych. Ocena opiera się na poprzednich 12 miesiącach (250 dniach roboczych) wyników funduszu i wymaga, aby dla 99% czasu najgorszy wynik funduszu nie był gorszy niż 20% spadek wartości aktywów netto.
Względna wartość narażona na ryzyko (względna wartość VaR)	Względną wartość VaR funduszu wyraża się jako wielokrotność wskaźnika referencyjnego lub portfela referencyjnego. Fundusz stara się oszacować potencjalną stratę z tytułu ryzyka rynkowego, jaką może ponieść w jednym miesiącu (20 dniach obrotu) w normalnych warunkach rynkowych. Ocena opiera się na poprzednich 12 miesiącach (250 dniach roboczych) wyników funduszu i wymaga, aby dla 99% czasu najgorszy wynik funduszu nie przekraczał 200% VaR odpowiedniego wskaźnika referencyjnego lub portfela referencyjnego.
Zaangażowanie	Fundusz wylicza swoją globalną ekspozycję biorąc pod uwagę wartość rynkową równoważnej pozycji po stronie aktywu bazowego lub wartość nominalną instrumentu pochodnego, stosownie do sytuacji. Dzięki temu fundusz może zmniejszyć swoją globalną ekspozycję poprzez uwzględnienie wpływu dowolnego zabezpieczenia lub pozycji bilansujących. W związku z tym pewne rodzaje transakcji wolnych od ryzyka, transakcji bez dźwigni, swapów bez dźwigni nie są uwzględniane w obliczeniach. Korzystając z tej metody fundusz musi zapewnić, że łączna ekspozycja rynkowa nie przekracza 210% jego aktywów (100% z inwestycji bezpośredniej, 100% z instrumentów pochodnych i 10% z pożyczek).

DŹWIGNIA BRUTTO Fundusze, które korzystają z metody VaR muszą również obliczyć oczekiwany poziom dźwigni brutto podany w sekcji „Opisy funduszy". Oczekiwana dźwignia funduszu jest ogólnym wskazaniem, a nie limitem regulacyjnym; rzeczywista dźwignia może od czasu do czasu przekroczyć oczekiwany poziom. Jednak korzystanie przez fundusz z instrumentów pochodnych będzie nadal zgodne z jego celem inwestycyjnym, politykami inwestycyjnymi i profilem ryzyka, jak również będzie zgodne z jego limitem VaR.

Dźwignia brutto jest miernikiem dźwigni tworzonej przez całkowite wykorzystanie instrumentów pochodnych oraz przez wszelkie instrumenty lub techniki wykorzystywane do efektywnego zarządzania portfelem. Jest ona wyliczana jako „suma nominalnych wartości" (ekspozycja wszystkich instrumentów pochodnych, bez traktowania przeciwstawnych pozycji jako wzajemnie się znoszących). W związku z tym, iż takie wyliczenie nie uwzględnia wrażliwości na zmiany na rynku, ani tego, czy instrument pochodny zwiększa czy zmniejsza ogólne ryzyko funduszu, może nie być reprezentatywne dla rzeczywistego poziomu ryzyka inwestycyjnego funduszu.

W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki

Cel i ramy prawne

Fundusz może stosować opisane poniżej instrumenty i techniki do efektywnego zarządzania funduszem, co jest definiowane jako ograniczenie ryzyka lub kosztów albo generowanie dodatkowego kapitału lub dochodu w celu uzyskania ekspozycji na określone inwestycje lub rynki oraz w celu zabezpieczenia się przed różnymi rodzajami ryzyka. Wszelkie przypadki wykorzystania muszą być zgodne z profilem ryzyka, ze strategią inwestycyjną i celem funduszu zgodnie z definicją w niniejszym prospekcie i w Ustawie z 2010 r., Dyrektywie UCITS, rozporządzeniu Wielkiego Księstwa Luksemburga z 8 lutego 2008 r., okólnikami CSSF 08/356 i 14/592, wytycznymi EUNGiPW 14/937, rozporządzeniem SFT 2015/2365 w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i wszelkimi innymi obowiązującymi przepisami i regulacjami.

Ryzyko związane z instrumentami i technikami jest opisane w sekcji „Opisy ryzyka".

Instrumenty pochodne, które Fundusze mogą wykorzystywać

Instrument pochodny jest umową finansową, której wartość zależy od wyników co najmniej jednego z aktywów referencyjnych (np. papierów wartościowych lub koszyka papierów wartościowych, indeksu lub stopy procentowej). Instrumenty pochodne mogą obejmować instrumenty pozagiełdowe („OTC") lub będące przedmiotem obrotu giełdowego.

Każdy fundusz może inwestować w różne rodzaje finansowych instrumentów pochodnych, zachowując zawsze zgodność ze swoją polityką inwestycyjną. (informacje o funduszach rynku pieniężnego można znaleźć w sekcji „Zasady dotyczące funduszy"). Mogą one obejmować następujące rodzaje tworzące obecnie większość najpowszechniejszych instrumentów pochodnych:

- finansowe kontrakty terminowe futures (kontrakty, które zapewniają płatności oparte na przyszłych wartościach), takie jak kontrakty terminowe na papiery wartościowe, stopy procentowe, indeksy lub waluty
- opcje (kontrakty, które dają prawo lub obowiązek kupna lub sprzedaży aktywów w określonym czasie), takie jak opcje kupna dla akcji, stopy procentowe, indeksy (w tym indeksy towarów), obligacje, waluty lub swapy (opcje swapowe) i z tytułu kontraktów terminowych futures
- warranty (kontrakty, które dają prawo kupna lub sprzedaży akcji lub innych papierów wartościowych po określonej cenie w określonym czasie)
- kontrakty terminowe typu forward (kontrakty umożliwiające kupno lub sprzedaż po określonej cenie w przyszłym terminie), takie jak walutowe kontrakty terminowe
- swapy (kontrakty, w których dwie strony wymieniają się zwrotami z dwóch różnych aktywów referencyjnych, takich jak swapy walutowe, indeksowe, inflacyjne, stopy procentowej oraz swapami na zmienność bądź koszykami akcji, ale NIE swapami całkowitego zwrotu, na zwłokę w spłacie kredytu lub wariancji, które są przedstawiane oddzielnie
- kredytowe instrumenty pochodne, takie jak swapy na zwłokę w spłacie kredytu (CDS) (umowy, w których jedna ze stron otrzymuje premię od kontrahenta w zamian za wyrażenie zgody, że w przypadku upadłości, niewykonania zobowiązania lub innego „zdarzenia kredytowego" dokona płatności na rzecz kontrahenta w celu pokrycia jego strat)
- strukturyzowane instrumenty pochodne, takie jak papiery wartościowe powiązane ze zdarzeniem kredytowym i papiery wartościowe powiązane z akcjami
- kontrakty na różnice (kontrakty, których wartość oparta jest na różnicy między dwoma miarami referencyjnymi, takimi jak koszyk papierów wartościowych)
- swapy całkowitego zwrotu lub inne instrumenty pochodne o podobnych cechach (TRS) (transakcja, w której inwestor płaci premię wyliczaną w oparciu o stałą lub zmienną stopę na rzecz kontrahenta, który z kolei przenosi na inwestora całe wyniki ekonomiczne danego zobowiązania referencyjnego, takiego jako akcja, obligacja lub indeks, w tym dochody z odsetek i opłat, zyski i straty ze zmian cen oraz straty z tytułu kredytów); swap TRS może być finansowany lub niefinansowany (z wymaganą płatnością z góry lub bez niej). Transakcje TRS będą przeprowadzane w oparciu o akcje jednego podmiotu i instrumenty o stałym dochodzie lub indeksy finansowe. Fundusz zamierza korzystać ze swapów TRS (w tym kontraktów na różnice) zgodnie z przepisami dotyczącymi wykorzystania finansowych instrumentów pochodnych oraz w granicach maksymalnych i oczekiwanych poziomów ujawnionych w sekcji „Opisy funduszy".

Kontrakty terminowe typu futures zazwyczaj znajdują się w obrocie giełdowym. Wszystkie pozostałe instrumenty pochodne zazwyczaj znajdują się w obrocie pozagiełdowym.

W przypadku wszelkich instrumentów pochodnych opartych o indeks dostawca indeksu określa częstotliwość dostosowania portfela, a skutki powiązanych kosztów dla odpowiedniego funduszu będą uzależnione od częstotliwości tego dostosowania.

Do czego fundusze mogą wykorzystywać instrumenty pochodne

Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych w dowolnym z poniższych celów, zgodnie ze swoim celem i polityką opisanymi w sekcji „Opisy funduszy".

Zabezpieczenie przed ryzykiem Zabezpieczenie przed ryzykiem (tzw. hedging) to zajmowanie pozycji odwrotnych, a przy tym nie większych niż pozycje zajmowane przez inne aktywa funduszy, w celu zmniejszenia lub zlikwidowania ekspozycji na wahania cen lub określone czynniki, które przyczyniają się do ich powstawania.

- **Hedging ryzyka kredytowego** Zwykle dokonywany za pomocą swapów na zwłokę w spłacie kredytu. Celem jest zabezpieczenie się przed ryzykiem kredytowym. Obejmuje to zakup lub sprzedaż ochrony przed ryzykiem dotyczącym określonych aktywów lub emitentów, a także zabezpieczanie zastępcze (proxy hedging) (tj. zajmowanie przeciwnej pozycji na innym składniku aktywów, która prawdopodobnie będzie zachowywać się podobnie do zabezpieczanej pozycji).
- **Hedging ryzyka walutowego** Zwykle dokonywany za pomocą kontraktów walutowych typu forward. Celem jest zabezpieczenie się przed ryzykiem walutowym. Może to odbywać się na poziomie funduszu, a w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu H – na poziomie typu tytułów uczestnictwa. Wszystkie zabezpieczenia walutowe muszą bazować na walutach, które mieszczą się w odpowiednim benchmarku funduszu lub są zgodne z jego celami i zasadami. Gdy fundusz posiada aktywa denominowane w kilku walutach, może nie zabezpieczać się przed ryzykiem dotyczącym walut, które stanowią niewielką część jego aktywów lub w przypadku których zabezpieczenie byłoby nieekonomiczne lub niedostępne. Fundusz może zabezpieczać się poprzez:
  zabezpieczenie bezpośrednie (ta sama waluta, przeciwna pozycja);
  zabezpieczenie krzyżowe (zmniejszenie ekspozycji na ryzyko dotyczące jednej waluty przy jednoczesnym zwiększeniu ekspozycji na ryzyko dotyczące innej, przy czym ekspozycja netto dotycząca waluty bazowej pozostaje bez zmian), gdy jest to skuteczny sposób na uzyskanie pożądanych ekspozycji;
  zabezpieczenie zastępcze (proxy hedging) (zajęcie przeciwnej pozycji w innej walucie, która może zachowywać się podobnie do waluty bazowej);
  zabezpieczenie wyprzedzającej (anticipatory hedging) (zajęcie pozycji zabezpieczającej w oczekiwaniu na ekspozycję, która może powstać w wyniku planowanej inwestycji lub innego zdarzenia).
- **Zabezpieczenie przed wahaniami stóp procentowych** Zwykle dokonywane za pomocą swapów stóp procentowych, opcji swapowych i kontraktów terminowych typu futures. Celem jest dążenie do zmniejszenia ekspozycji na ryzyko zmiany stóp procentowych w przypadku obligacji o dłuższym terminie zapadalności. Zabezpieczenie przed wahaniami stóp procentowych może być realizowane tylko na poziomie funduszu.
- **Zabezpieczenie cen** Zazwyczaj dokonywane za pomocą opcji na indeksy (w szczególności poprzez sprzedaż opcji kupna lub zakup opcji sprzedaży). Wykorzystanie tego zabezpieczenia ogranicza się na ogół do sytuacji, w których istnieje wystarczająca korelacja między składem lub wynikami indeksu a funduszem. Celem jest zabezpieczenie się przed wahaniami wartości rynkowej pozycji.
- **Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej** Zazwyczaj dokonywane za pomocą kontraktów terminowych typu futures na stopy procentowe, swapów stóp procentowych, wystawiania opcji kupna na stopy procentowe lub zakupu opcji sprzedaży na stopy procentowe. Celem jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej.

Ekspozycja inwestycyjna Fundusz może wykorzystać dowolny dopuszczalny instrument pochodny, aby uzyskać ekspozycję na dopuszczalne aktywa, w szczególności gdy inwestycja bezpośrednia jest ekonomicznie nieefektywna lub niewykonalna.

Dźwignia Fundusz może wykorzystać dowolny dopuszczalny instrument pochodny, aby zwiększyć całkowitą ekspozycję inwestycyjną ponad to, co można osiągnąć dzięki inwestycjom bezpośrednim. Dźwignia zazwyczaj zwiększa poziom zmienności funduszu.

Replikacja indeksu Instrumenty pochodne mogą być stosowane w celu odtworzenia wyników papierów wartościowych lub danych typów aktywów (np. indeksów towarowych lub nieruchomości). Inne strategie mogą obejmować pozycje, które odnoszą korzyści ze spadku wartości lub umożliwiają ekspozycję na niektóre elementy zwrotów danego emitenta lub aktywów, aby dostarczyć zwroty niezwiązane ze zwrotami na rynku w ogólnym ujęciu lub

pozycjami, które nie byłyby dostępne bez wykorzystania instrumentów pochodnych.

Fundusze gotówkowe mogą wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne wyłącznie w celu zabezpieczania się przed ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym nieodłącznie wynikającym z innych inwestycji odpowiednich funduszy gotówkowych.

Wszystkie fundusze mogą wykorzystywać instrumenty pochodne do zarządzania ryzykiem, generowania dochodu lub powiększania kapitału związanego z klasami aktywów, w które inwestują, pod warunkiem, że (a) są one ekonomicznie uzasadnione, ponieważ są realizowane w sposób efektywny kosztowo, (b) lokaty w nie są dokonywane w jednym lub w kilku z następujących celów: (i) redukcja ryzyka, (ii) redukcja kosztów, (iii) generowanie dodatkowego kapitału lub dochodu przy poziomie ryzyka zgodnym z profilem ryzyka odpowiedniego funduszu i jego zasadami dotyczącymi dywersyfikacji ryzyka; oraz (c) ryzyko z nimi związane jest odpowiednio uwzględnione w procesie zarządzania ryzykiem funduszu SICAV.

Fundusze mogą stosować instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów bazowych o stałym dochodzie lub ich składników, aby (i) zwiększyć lub zmniejszyć ekspozycję na ryzyko stopy procentowej (w tym inflacji) przez wykorzystanie kontraktów terminowych futures na stopy procentowe lub obligacje, opcji i swapów stóp procentowych, swapów całkowitego zwrotu i swapów inflacyjnych, (ii) dokonać zakupu lub sprzedaży części lub całego ryzyka kredytowego dotyczącego jednego emitenta lub wielu emitentów, do których odnosi się koszyk lub indeks, przez wykorzystanie kontraktów terminowych futures na obligacje, opcji, swapów na zwłokę w spłacie kredytu i swapów całkowitego zwrotu oraz (iii) zabezpieczyć, zmniejszyć lub zwiększyć ekspozycję na waluty przez wykorzystanie kontraktów typu forward, w tym kontraktów typu NDF i swapów walutowych.

Instrumenty i techniki, z których mogą korzystać fundusze

Fundusz może korzystać z następujących instrumentów i technik w odniesieniu do wszelkich posiadanych papierów wartościowych, ale tylko w celu efektywnego zarządzania portfelem (jak opisano powyżej).

Pożyczanie papierów wartościowych

Fundusz zamierza uczestniczyć w transakcjach pożyczania papierów wartościowych w zakresie akcji, innych kapitałowych papierów wartościowych i obligacji w celu efektywnego zarządzania portfelem, zgodnie z przewidywanymi i maksymalnymi poziomami przedstawionymi w informacjach na temat funduszu. W momencie opublikowania niniejszego Prospektu żaden z funduszy nie uczestniczył w transakcjach z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

Transakcje pożyczania papierów wartościowych będą zawierane w zależności od możliwości rynkowych, w szczególności w zależności od zapotrzebowania na rynku na papiery wartościowe znajdujące się w portfelu każdego funduszu oraz od przewidywanych przychodów z transakcji w porównaniu z warunkami rynkowymi po stronie inwestycyjnej. Zawierane transakcje pożyczania papierów wartościowych mają na celu wyłącznie wygenerowanie dodatkowej wartości zgodnej z celem inwestycyjnym funduszu i jego profilem ryzyka. W związku z tym nie ma ograniczeń co do częstotliwości, w jaką dany fundusz może zawierać takie transakcje. Bez względu na okoliczności wspomniane wyżej operacje nie mogą zagrażać realizacji strategii inwestycyjnej funduszu określonej w Prospekcie ani podwyższać ryzyka funduszu ponad poziom określony w jego profilu opisanym w Prospekcie.

Spółka Zarządzająca będzie utrzymywać wolumen tych transakcji na poziomie pozwalającym na wykonywanie zleceń umorzeń.

Drugie strony transakcji: Drugie strony takich transakcji pożyczania papierów wartościowych muszą być poddawane rygorystycznemu nadzorowi zgodnie z zasadami, które CSSF uznaje za odpowiedniki przepisów prawa UE w przypadku tego typu transakcji. Drugimi stronami tych transakcji będą zwykle instytucje finansowe z siedzibą w kraju członkowskim OECD oraz wiarygodnością kredytową na poziomie inwestycyjnym. Wybrane drugie strony tych transakcji spełniają postanowienia artykułu 3 Rozporządzenia UE w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

Przychody wypłacane funduszom: W przypadku transakcji pożyczania papierów wartościowych co najmniej 87,5% przychodów brutto z tytułu takich transakcji wraca do funduszy, natomiast opłata w wysokości maksymalnie 12,5% jest pobierana przez Agenta pożyczającego papiery wartościowe (który nie jest podmiotem powiązanym Zarządzającego Inwestycjami). Wszelkie koszty operacyjne (bezpośrednie lub pośrednie) ponoszone przez Agenta pożyczającego papiery wartościowe i związane z czynnościami pożyczania papierów wartościowych są pokrywane z jego opłaty. Szczegółowe informacje dotyczące rzeczywistej stopy zwrotu znajdują się w rocznych raportach i sprawozdaniach finansowych SICAV.

Agent pożyczający papiery wartościowe, agent ds. zabezpieczenia i zarządzający zabezpieczeniem: Fundusz SICAV zlecił National Financial Services LLC, spółce z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Delaware z siedzibą w Bostonie, stan Massachusetts, oraz spółce Citibank N.A., oddział w Londynie (obie spółki są dalej zwane „Agentem pożyczającym papiery wartościowe") realizację transakcji pożyczania papierów wartościowych i zarządzania zabezpieczeniem. Żaden z podmiotów będących Agentem pożyczającym papiery wartościowe nie jest spółką powiązaną Zarządzającego Inwestycjami.

Transakcje na podstawie umów odkupu i warunkowego zakupu

Transakcje odkupu są zawierane na podstawie umowy, na mocy której posiadacz składnika aktywów zgadza się sprzedać papier wartościowy drugiej stronie w zamian za zabezpieczenie gotówkowe i zgadza się odkupić go w określonym terminie za określoną (wyższą) cenę. Transakcja warunkowego zakupu jest transakcją odwrotną, w ramach której posiadacz środków pieniężnych zgadza się sprzedać je drugiej stronie w zamian za zabezpieczenie w formie papierów wartościowych i zgadza się odkupić takie środki pieniężne w określonym terminie za określoną (wyższą) cenę.

Fundusze zamierzają uczestniczyć w transakcjach odkupu i warunkowego zakupu w celu Efektywnego zarządzania portfelem, zgodnie z przewidywanymi i maksymalnymi poziomami przedstawionymi w modułach funduszy.

Fundusze mogą zawierać umowy warunkowego zakupu i/lub umowy odkupu wyłącznie pod warunkiem, że będą w stanie w dowolnym momencie (a) wycofać całą kwotę środków pieniężnych podlegających umowie warunkowego zakupu lub dowolne papiery wartościowe podlegające umowie odkupu, lub (b) rozwiązać umowę zgodnie z obowiązującymi przepisami i z zachowaniem stawek rynkowych określonych w umowie odkupu. W tym kontekście transakcje z określonym terminem nieprzekraczającym 7 dni należy traktować jako umowy zawarte na warunkach umożliwiających SICAV wycofanie aktywów w dowolnym momencie.

Transakcje dotyczące umów odkupu i umów warunkowego zakupu będą zawierane okazjonalnie i tymczasowo, w okolicznościach, w których Zarządzający Inwestycjami uzna, że stawki rynkowe pozwolą danemu funduszowi na uzyskanie korzyści z tytułu bardziej efektywnego zarządzania środkami pieniężnymi lub wyższych zwrotów z portfela w razie zawarcia jakichkolwiek transakcji tego typu.

Drugie strony transakcji: Drugie strony tych transakcji muszą być poddawane rygorystycznemu nadzorowi zgodnie z zasadami, które CSSF uznaje za odpowiedniki przepisów prawa UE w przypadku tego typu transakcji. Drugimi stronami tych transakcji będą zwykle instytucje finansowe z siedzibą w kraju członkowskim OECD oraz wiarygodnością kredytową na poziomie inwestycyjnym. Wybrane drugie strony tych transakcji spełniają postanowienia artykułu 3 Rozporządzenia UE w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

Przychody wypłacane funduszom: 100% przychodów (lub strat) wygenerowanych w wyniku realizacji transakcji odkupu lub transakcji warunkowego zakupu jest przydzielane do funduszy. Zarządzający Inwestycjami nie nalicza dodatkowych kosztów ani opłat oraz nie otrzymuje dodatkowego przychodu w związku z rzeczonymi transakcjami. Szczegółowe informacje dotyczące rzeczywistej stopy zwrotu znajdują się w rocznych raportach i sprawozdaniach finansowych Funduszu.

Gdzie podane są informacje o wykorzystaniu aktywów i opłatach

Poniższe informacje są podane w sekcji „Opisy funduszy" dla każdego funduszu, który obecnie korzysta z tych aktywów:

- w przypadku swapów całkowitego zwrotu, kontraktów na różnicę i podobnych instrumentów pochodnych: maksymalna i oczekiwana ekspozycja wyrażona jako procent wartości aktywów netto;
- w przypadku transakcji na podstawie umów odkupu i warunkowego zakupu: maksymalne i oczekiwane limity wyrażone jako procent wartości aktywów netto;
- w przypadku pożyczek papierów wartościowych: maksymalne i oczekiwane limity wyrażone jako procent wartości aktywów netto.

Poniższe informacje są podane w sprawozdaniach finansowych:

- instrumenty i techniki wykorzystywane do efektywnego zarządzania funduszami;
- w związku z powyższym wykorzystaniem: uzyskiwane przychody oraz bezpośrednie i pośrednie koszty operacyjne i opłaty ponoszone przez każdy fundusz;
- kto otrzymał płatność z tytułu powyższych kosztów i opłat oraz wszelkie relacje, jakie odbiorca może mieć z podmiotami powiązanymi grupy FIL lub depozytariuszem;
- charakter, wykorzystanie, ponowne wykorzystanie i deponowanie zabezpieczeń;
- kontrahenci, z których korzystano w ramach SICAV w okresie objętym raportem, w tym główni kontrahenci wykorzystani na potrzeby zabezpieczenia.

Opłaty uiszczane na rzecz agenta pożyczającego nie są wliczane do opłat bieżących, ponieważ są potrącane przed wpłaceniem przychodów do Funduszu.

Kontrahenci w ramach wykorzystywanych instrumentów pochodnych i technik

Spółka Zarządzająca przyjmuje ramy zarządzania ryzykiem kontrahenta, które umożliwiają pomiar i monitorowanie ryzyka kredytowego kontrahenta oraz zarządzanie nim. Oprócz konieczności spełnienia wymogów wskazanych w wierszu 10 i 11 tabeli „Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne" kontrahent będzie oceniany według następujących kryteriów:

- status regulacyjny;
- ochrona zapewniana przez lokalne przepisy prawa;
- procesy operacyjne;
- zdolność kredytowa, w tym dostępne spready kredytowe lub zewnętrzne ratingi kredytowe; w przypadku swapów na zwłokę w spłacie kredytu i swapów wariancji kontrahent musi być renomowaną instytucją finansową;
- stopień doświadczenia i specjalizacji w danym rodzaju wykorzystywanego instrumentu pochodnego lub techniki.

Status prawny i państwo siedziby lub miejsca zamieszkania nie są same w sobie bezpośrednio traktowane jako kryteria wyboru.

O ile nie określono inaczej w niniejszym Prospekcie lub jeśli nie uzyskano zgody Członków Rady, żaden kontrahent transakcji na instrumentach pochodnych wykorzystywanych w funduszu nie może pełnić funkcji Zarządzającego Inwestycjami funduszu ani posiadać prawa zatwierdzania lub jakiejkolwiek innej formy kontroli nad udziałem poszczególnych inwestycji lub transakcji funduszu lub nad zarządzaniem nimi ani nad aktywami bazowymi instrumentu pochodnego.

Agent pożyczający będzie stale oceniać zdolność i gotowość każdego pożyczkobiorcy papierów wartościowych do wywiązania się ze swoich zobowiązań, a SICAV zachowuje prawo do wykluczenia pożyczkobiorcy lub do zakończenia pożyczki w dowolnym momencie. Ogólnie niski poziom ryzyka kontrahenta i ryzyka rynkowego związanego z **pożyczaniem papierów wartościowych** jest dodatkowo obniżany w drodze ochrony kontrahenta przez agenta pożyczającego przed niewykonaniem zobowiązania i uzyskania zabezpieczenia dodatkowego.

Wybrane narzędzia zarządzania płynnością

Dyrektywę 2024/927/UE wdrożono w 2026 r. w celu ujednolicenia narzędzi zarządzania płynnością i ich stosowania przez zarządzających funduszami otwartymi, a także umożliwienia skuteczniejszego reagowania na presję na płynność w okresach skrajnych warunków rynkowych oraz zapewnienia lepszej ochrony inwestorów. Po dokonaniu oceny przydatności wszystkich dostępnych narzędzi zarządzania płynnością („**narzędzia zarządzania płynnością**") w kontekście SICAV oraz strategii inwestycyjnej, profilu płynności, zasad umarzania, bazy inwestorów, warunków rynkowych i charakteru aktywów posiadanych przez SICAV Rada Dyrektorów, w porozumieniu ze Spółką Zarządzającą, ustaliła, że w przypadkach, gdy jest to uzasadnione interesem Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, do celów skutecznego zarządzania ryzykiem płynności dostępne są następujące mechanizmy, z zastrzeżeniem wymogów CSSF:

1. *Tymczasowe zawieszenia*:

Rada Dyrektorów może, w wyjątkowych okolicznościach i w przypadku, gdy jest to uzasadnione interesem Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, tymczasowo zawiesić lub ograniczyć subskrypcje, zamiany i/lub umorzenia, z własnej inicjatywy i/lub na polecenie, przez okres, w którym właściwy organ mający jurysdykcję nad SICAV i/lub Spółką Zarządzającą (w tym CSSF oraz w stosownych przypadkach ESMA) będzie tego wymagać lub wyda w tym zakresie inne instrukcje zgodnie z przepisami CSSF.

W przypadku stosowania tego mechanizmu jako narzędzia zarządzania płynnością w okolicznościach określonych w tej sekcji Rada Dyrektorów nie zawiesza umorzeń bez jednoczesnego zawieszenia subskrypcji.

Wszelkie wdrożone zawieszenie lub ograniczenie: (i) zostanie wprowadzone w sposób i na okres podany przez właściwy organ (lub, jeżeli nie określono okresu, na taki okres, jaki Rada Dyrektorów lub Spółka Zarządzająca uzna za niezbędny, uwzględniając treść polecenia lub wymogu oraz interes Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa); (ii) będzie stosowane w sposób sprawiedliwy i proporcjonalny wobec wszystkich Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa i typów Tytułów Uczestnictwa, których dotyczy, oraz zgodnie z ramami zarządzania ryzykiem płynności mającymi zastosowanie do SICAV oraz wymogami statutu, niniejszego Prospektu i CSSF; oraz (iii) zostanie niezwłocznie zniesione po ustaniu, wycofaniu lub wygaśnięciu odpowiedniego polecenia lub wymogu lub wcześniej, jeżeli będzie to dozwolone, a Rada Dyrektorów lub Spółka Zarządzająca stwierdzi, że okoliczności uzasadniające takie zawieszenie lub ograniczenie już nie występują.

2. *Ograniczenie umarzania*:

Łączna wartość umorzeń w danym dniu transakcji może zostać ograniczona, aby umożliwić uporządkowane zbycie aktywów w celu uzyskania środków niezbędnych do realizacji takich zleceń, przy czym niezrealizowane zlecenia zostaną odroczone do następnego dnia zawierania transakcji na zasadzie proporcjonalności. Jeżeli w dowolnym Dniu Wyceny zlecenia umorzenia i zlecenia zamiany dotyczą ponad 10% wartości aktywów netto danego funduszu, Dyrektorzy mogą postanowić, że wszystkie takie zlecenia umorzenia lub zamiany lub ich część zostaną odroczone na zasadzie proporcjonalności na okres, który Dyrektorzy uznają za leżący w najlepszym interesie SICAV. Odroczone zlecenie umorzenia będzie stosowane w jednakowy sposób wobec wszystkich Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa danego funduszu, których dotyczy, zgodnie ze statutem i wymogami CSSF, na tych samych warunkach i przez ten sam okres.

3. *Ograniczanie rozwodnienia*:

Rada Dyrektorów lub Spółka Zarządzająca może stosować ograniczanie rozwodnienia poprzez korektę NAV danego funduszu za pomocą współczynnika ograniczania rozwodnienia, aby przypisać szacowane koszty płynności wynikające z subskrypcji netto lub umorzeń netto Posiadaczom Tytułów Uczestnictwa dokonującym transakcji oraz ograniczyć rozwodnienie pozostałych Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa („**Ograniczanie rozwodnienia**"). Ograniczanie rozwodnienia może być stosowane, jeżeli przewidziano je w Statucie, zasadach dotyczących danego funduszu oraz niniejszym Prospekcie, a Rada Dyrektorów lub Spółka Zarządzająca uzna je za odpowiednie, uwzględniając strategię inwestycyjną funduszu, profil płynności, zasady umarzania, bazę inwestorów,

warunki rynkowe oraz interes Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa.
Ograniczanie rozwodnienia może być stosowane w pełnym lub częściowym zakresie. W przypadku pełnego ograniczania rozwodnienia NAV koryguje się w każdym dniu zawierania transakcji, w którym występuje aktywność związana z subskrypcjami netto lub umorzeniami netto; w przypadku częściowego ograniczania rozwodnienia korekty dokonuje się wyłącznie wówczas, gdy aktywność związana z subskrypcjami netto lub umorzeniami netto przekracza z góry określony próg ograniczania rozwodnienia.
Metoda, ewentualny próg, maksymalny współczynnik ograniczania rozwodnienia lub zakres współczynnika ograniczania rozwodnienia, uwzględniane koszty oraz częstotliwość przeglądu będą ustalane i poddawane przeglądowi przez Radę Dyrektorów lub Spółkę Zarządzającą zgodnie z zasadami zarządzania ryzykiem płynności oraz obowiązującymi przepisami prawa.

Korekta ceny, na podstawie zarówno normalnej wartości netto transakcji, jak i zmienności rynku, nie przekroczy 2% pierwotnej wartości NAV. Rzeczywisty poziom korekty będzie ustalany okresowo przez specjalną komisję, której Rada Dyrektorów udzieliła szczególnych uprawnień. Jednak, chociaż oczekiwana korekta cen nie powinna przekroczyć poziomu 2%, Rada Dyrektorów i/lub Spółka Zarządzająca mogą w wyjątkowych okolicznościach (np. wysoka wartość netto transakcji lub duża zmienność rynku) podjąć decyzję o podniesieniu tego limitu korekty w celu ochrony interesów Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. Ponieważ wszelkie takie korekty cen są zależne od zagregowanych transakcji netto Tytułami Uczestnictwa, nie można precyzyjnie przewidzieć, czy taka korekta w ogóle nastąpi, a co za tym idzie, jak często będzie trzeba jej dokonywać. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa zostaną powiadomieni o takiej decyzji o zwiększeniu limitu korekty w drodze zawiadomienia opublikowanego na stronie **fidelityinternational.com.**
Współczynnik ograniczania rozwodnienia będzie odzwierciedlać szacowane jawne koszty transakcji oraz, w stosownych przypadkach, odpowiednie dla strategii inwestycyjnej funduszu szacowane ukryte koszty transakcji, w tym spready pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży oraz wszelkie istotne wpływy na rynek wynikające z zakupu lub sprzedaży aktywów. Ograniczanie rozwodnienia może podwyższyć cenę subskrypcji lub zmniejszyć środki z tytułu umorzenia i nie gwarantuje wyeliminowania rozwodnienia ani problemów z płynnością.

4. *Wyodrębnione portfele*

Rada Dyrektorów może w wyjątkowych okolicznościach i w przypadku, gdy jest to uzasadnione interesem Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, aktywować wyodrębnione portfele w celu oddzielenia określonych aktywów, których cechy ekonomiczne lub prawne uległy znaczącej zmianie lub stały się niepewne.
Wyjątkowe okoliczności, które mogą wymagać aktywacji zawieszeń lub wyodrębnionych portfeli, obejmują: (a) znaczącą niepewność wyceny i/lub brak płynności określonej części portfela funduszu, dla której nie istnieje aktywny rynek i/lub w odniesieniu do której obrót jest zakazany (np. w związku z sankcjami) i/lub dla której tymczasowo nie jest dostępna wartość godziwa, w celu oddzielenia jej od pozostałej części funduszu (aby umożliwić pozostawienie tej części otwartej dla inwestorów); oraz (b) oszustwo, kryzys finansowy lub wojnę mające wpływ na określony sektor lub region.
Po aktywacji aktywa, których to dotyczy (oraz w stosownych przypadkach, powiązane zobowiązania), zostają wyodrębnione do odrębnego typu danego Funduszu („**Typ Wyodrębnionego Portfela**") lub funduszu („**Fundusz Wyodrębnionego Portfela**"). W przypadku Typu Wyodrębnionego Portfela ani Funduszu Wyodrębnionego Portfela nie są dozwolone nowe subskrypcje, a umorzenia zostają zawieszone.
Aktywa objęte wyodrębnionym portfelem są wyceniane przy zastosowaniu metodologii wyceny według wartości godziwej zgodnej z zasadami wyceny SICAV, w razie potrzeby rozszerzonej w celu uwzględnienia szczególnych czynników niepewności. W przypadku, gdy nie można wiarygodnie ustalić wyceny, wyceny mogą pozostać na poziomie zero lub zostać ustalone na podstawie ostrożnego oszacowania do czasu przywrócenia możliwości wiarygodnego ustalenia wyceny.
Wszelkie opłaty pobierane od Typu Wyodrębnionego Portfela lub Funduszu Wyodrębnionego Portfela będą odzwierciedlać wyłącznie uzasadnione koszty zarządzania, wyceny, administrowania i realizacji aktywów objętych wyodrębnionym portfelem i będą ujawniane.
Typ Wyodrębnionego Portfela lub Fundusz Wyodrębnionego Portfela zostanie zlikwidowany, a aktywa zostaną zrealizowane w taki sposób, aby środki z ich realizacji zostały wypłacone, gdy wyjątkowe okoliczności przestaną występować i będzie to leżało w najlepszym interesie Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. Likwidacja może odbywać się etapami (częściowe uwalnianie) w stosownych przypadkach.
Istniejący Posiadacze Tytułów Uczestnictwa otrzymają proporcjonalne udziały w Typie Wyodrębnionego Portfela lub Funduszu Wyodrębnionego Portfela odpowiadające ich udziałom w momencie aktywacji. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa dokonujący subskrypcji po tym czasie będą mieli ekspozycję wyłącznie na Fundusz lub odpowiedni zwykły typ.

Zasady dotyczące zabezpieczeń dodatkowych

Zasady te mają zastosowanie do aktywów otrzymanych od kontrahentów w związku z transakcjami pożyczania papierów wartościowych, transakcjami warunkowego zakupu oraz transakcjami na pozagiełdowych instrumentach pochodnych.

DOPUSZCZALNE ZABEZPIECZENIE DODATKOWE Wszystkie papiery wartościowe dopuszczone jako zabezpieczenie dodatkowe muszą być wysokiej jakości. Zabezpieczenie dodatkowe musi mieć formę:

a) aktywów płynnych (tj. gotówka i krótkoterminowe certyfikaty bankowe, instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu dyrektywy Komisji 2007/16/WE z dnia 19 marca 2007 r.) oraz ich ekwiwalentów (w tym akredytywy i gwarancje na pierwsze żądanie udzielone przez renomowaną instytucję kredytową niepowiązaną z kontrahentem);

b) obligacji wyemitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie OECD lub jego władze lokalne lub przez instytucje i przedsiębiorstwa ponadnarodowe o zasięgu unijnym, regionalnym lub światowym;

c) tytułów lub jednostek uczestnictwa wyemitowanych przez fundusze rynku pieniężnego obliczające wartość aktywów netto codziennie i posiadające rating AAA lub jego odpowiednik;

d) tytułów lub jednostek uczestnictwa wyemitowanych przez UCITS inwestujące głównie w obligacje/akcje spełniające warunki określone w lit. c);

e) obligacji wyemitowanych lub gwarantowanych przez renomowanych emitentów oferujących odpowiednią płynność; lub

f) akcji dopuszczonych lub znajdujących się w obrocie na rynku regulowanym lub giełdzie papierów wartościowych państwa członkowskiego OECD, pod warunkiem że akcje te są objęte głównym indeksem.

Papiery wartościowe stanowiące przedmiot nabycia z opcją odkupu lub przedmiot nabycia w transakcji warunkowego zakupu muszą być papierami wartościowymi typu określonego w podpunktach (a), (b), (c), (e) i (f).

Zabezpieczenie niepieniężne musi być przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub wielostronnej platformie obrotu z przejrzystymi cenami i musi być możliwe do szybkiej sprzedaży po cenie zbliżonej do jego wyceny przed sprzedażą.

Aby zapewnić, że zabezpieczenie jest odpowiednio niezależne od kontrahenta zarówno pod względem ryzyka kredytowego, jak i ryzyka korelacji inwestycyjnej, zabezpieczenia wystawiane przez kontrahenta lub przez jego grupę nie są dopuszczalne. Nie oczekuje się, aby zabezpieczenie wykazywało wysoką korelację z wynikami kontrahenta.

Ekspozycja kredytowa kontrahenta jest monitorowana pod kątem limitów kredytowych. Wszystkie zabezpieczenia powinny mieć możliwość pełnego wyegzekwowania przez fundusz w dowolnym momencie bez powoływania się na kontrahenta lub konieczności uzyskania jego zgody.

Zabezpieczenie otrzymane od kontrahenta w ramach danej transakcji może być wykorzystane do skompensowania całkowitej ekspozycji wobec tego kontrahenta.

Aby uniknąć konieczności obsługi małych kwot zabezpieczenia, SICAV może ustalić minimalną kwotę zabezpieczenia dodatkowego (kwotę, poniżej której nie będzie wymagać zabezpieczenia) lub próg (kwotę krańcową, powyżej której nie będzie wymagać dodatkowego zabezpieczenia).

DYWERSYFIKACJA Wszelkie zabezpieczenia dodatkowe posiadane przez SICAV muszą być zdywersyfikowane pod względem państwa, rynku i emitenta, przy czym ekspozycja wobec dowolnego emitenta nie może przekraczać 20% aktywów netto funduszu. Jeżeli tak określono w opisie funduszu, fundusz mógłby być w pełni zabezpieczony różnymi zbywalnymi papierami wartościowymi i instrumentami rynku pieniężnego emitowanymi lub gwarantowanymi przez państwo członkowskie, co najmniej jeden z jego organów lokalnych, inne państwo lub międzynarodową organizację publiczną, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie. W takim przypadku fundusz powinien otrzymać zabezpieczenie z co najmniej 6 różnych emisji, przy czym żadna z emisji nie może przekraczać 30% aktywów funduszu.

PONOWNE WYKORZYSTANIE I PONOWNA INWESTYCJA ZABEZPIECZENIA DODATKOWEGO Jeżeli gotówkowe zabezpieczenie dodatkowe będzie reinwestowane przez fundusz, zostanie zdeponowane lub zainwestowane w wysokiej jakości obligacje rządowe, transakcje warunkowego zakupu lub krótkoterminowe fundusze rynku pieniężnego (zgodnie z Wytycznymi w sprawie wspólnej definicji europejskich funduszy rynku pieniężnego), które obliczają wartość aktywów netto codziennie i mają rating AAA lub równoważny. Taka wtórna inwestycja musi zostać uwzględniona podczas obliczania łącznej ekspozycji na ryzyko danego funduszu w związku z instrumentami pochodnymi, zwłaszcza jeśli powoduje powstanie dźwigni finansowej. Wszystkie inwestycje muszą spełniać wymogi dywersyfikacji, o których mowa powyżej.

Jeżeli fundusz inwestuje zabezpieczenie dodatkowe z pożyczek papierów wartościowych w transakcje warunkowego zakupu, limity mające zastosowanie do pożyczania papierów wartościowych zostaną rozszerzone na transakcje warunkowego zakupu.

Zabezpieczenia niepieniężne nie będą sprzedawane, reinwestowane ani zastawiane.

PRZECHOWYWANIE ZABEZPIECZENIA DODATKOWEGO Zabezpieczenie dodatkowe (jak również inne papiery wartościowe, które mogą być przechowywane) przeniesione tytułem własności do funduszu będą przechowywane przez depozytariusza lub subpowiernika. W przypadku zastosowania innych rozwiązań dotyczących zabezpieczenia dodatkowego, takich jak umowa zastawu, zabezpieczenie dodatkowe może być utrzymywane przez zewnętrznego powiernika, który podlega nadzorowi ostrożnościowemu i nie jest powiązany z dostawcą zabezpieczenia dodatkowego.

WYCENA I REDUKCJA WARTOŚCI Wszystkie zabezpieczenia dodatkowe są wyceniane według wartości rynkowej (codziennie przy użyciu dostępnych cen rynkowych), z uwzględnieniem obowiązującej redukcji wartości (dyskonto wartości zabezpieczenia dodatkowego mające na celu ochronę przed spadkiem wartości zabezpieczenia dodatkowego lub płynności). Fundusz może zażądać od kontrahenta kolejnego zabezpieczenia dodatkowego (zmienny depozyt zabezpieczający) w celu zapewnienia, że wartość zabezpieczenia dodatkowego jest co najmniej równa odpowiedniej ekspozycji kontrahenta.

Poniżej przedstawiono stawki redukcji wartości stosowane obecnie przez fundusze.

Stawki uwzględniają czynniki, które mogą mieć wpływ na zmienność i ryzyko straty (takie jak jakość kredytu, termin zapadalności i płynność), a także wyniki wszelkich testów warunków skrajnych, jakie mogą być okresowo przeprowadzane. Redukcja wartości nie jest stosowana w przypadku zabezpieczeń gotówkowych. Spółka Zarządzająca może zmienić te stawki w dowolnym momencie bez wcześniejszego powiadomienia, przy czym uwzględni wszelkie zmiany w zaktualizowanej wersji Prospektu.

Wartość otrzymanego zabezpieczenia dodatkowego powinna w okresie obowiązywania umowy wynosić co najmniej 105% łącznej wartości pożyczonych papierów wartościowych w przypadku akcji oraz co najmniej 102% łącznej wartości pożyczonych papierów wartościowych w przypadku obligacji. Umowa odkupu i umowy warunkowego zakupu będą na ogół wymagać zabezpieczenia w całym okresie obowiązywania umowy w kwocie stanowiącej co najmniej 100% ich kwoty nominalnej.

	Dozwolone formy zabezpieczenia dodatkowego	Redukcja wartości
Pozagiełdowe finansowe instrumenty pochodne	Środki pieniężne (USD, EUR, GBP, AUD lub JPY)	0%
Pożyczanie papierów wartościowych — akcje	Obligacje rządowe emitowane przez emitentów z grupy państw G10 (USD, EUR lub GBP)	5%
Pożyczanie papierów wartościowych — obligacje	Obligacje rządowe emitowane przez emitentów z grupy państw G10	2%
Transakcje warunkowego zakupu	Określony dług państwowy lub ekspozycja na niektóre pozarządowe podmioty sektora publicznego (w określonych walutach) zgodnie z ustaleniami między funduszem a kontrahentem	Do 2,818% (zgodnie z przepisam i i okresem pozostałym do terminu zapadalnoś ci)

Rozporządzenie dotyczące funduszy rynku pieniężnego

RAMY PRAWNO-REGULACYJNE Rozporządzenie dotyczące funduszy rynku pieniężnego (oficjalnie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego) ma zastosowanie do wszystkich funduszy rynku pieniężnego mających siedzibę lub oferowanych w UE. Rozporządzenie ma na celu zwiększenie odporności funduszy rynku pieniężnego i zapewnienie, że będą w stanie utrzymać płynność w skrajnych warunkach rynkowych oraz w przypadku znacznych lub nagłych umorzeń.

RODZAJE FUNDUSZY RYNKU PIENIĘŻNEGO Rozporządzenie dopuszcza fundusze w następujących kategoriach:

Rodzaj funduszu	Krótkoterminowy	Standardowy
Utrzymujący stałą wartość aktywów netto (NAV) i inwestujący w instrumenty długu publicznego	●	–
O niskiej zmienności wartości aktywów netto (NAV)	●	–
O zmiennej wartości aktywów netto (NAV)	●	●

ZASADY DOTYCZĄCE PORTFELA

Z uwagi na to, że każdy fundusz gotówkowy kwalifikuje się do kategorii krótkoterminowych funduszy rynku pieniężnego o zmiennej wartości aktywów netto, jest on zobowiązany na bieżąco przestrzegać wszystkich następujących wymogów:

- średni ważony termin zapadalności w odniesieniu do portfela tego funduszu nie może przekroczyć 60 dni;
- średni ważony czas trwania w odniesieniu do portfela tego funduszu nie może przekroczyć 120 dni;
- co najmniej 7,5% łącznych aktywów funduszu gotówkowego musi składać się z aktywów z dziennym terminem zapadalności, umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, które można rozwiązać za uprzednim wypowiedzeniem, którego okres wynosi jeden dzień roboczy, lub gotówki, którą można wypłacić za uprzednim wypowiedzeniem, którego okres wynosi jeden dzień roboczy;
- co najmniej 15% łącznych aktywów funduszu gotówkowego musi składać się z aktywów z tygodniowym terminem zapadalności, umów warunkowego zakupu, które można rozwiązać za uprzednim wypowiedzeniem, którego okres wynosi pięć dni roboczych, lub gotówki, którą można wypłacić za uprzednim wypowiedzeniem, którego okres wynosi pięć dni roboczych. Do celów takich obliczeń instrumenty rynku pieniężnego bądź jednostki lub tytuły uczestnictwa innych funduszy rynku pieniężnego można zaliczyć do aktywów danego funduszu

gotówkowego mających tygodniowy termin zapadalności do maksymalnego limitu 7,5% łącznych aktywów netto tego funduszu, o ile można dokonać ich umorzenia i rozliczenia w ciągu pięciu dni roboczych.

Jeżeli limity, o których mowa w niniejszym punkcie, zostały przekroczone z przyczyn niezależnych od danego funduszu gotówkowego lub w wyniku egzekwowania praw do subskrypcji i umorzenia, priorytetowym celem takiego funduszu stanie się korekta zaistniałej sytuacji z należytym uwzględnieniem interesów posiadaczy Tytułów Uczestnictwa.

PROCEDURY ANALIZY KREDYTOWEJ I TESTÓW WARUNKÓW SKRAJNYCH

Opis procedury

Zgodnie z rozporządzeniem dotyczącym funduszy rynku pieniężnego („FRP") oraz uzupełniającymi je aktami delegowanymi Spółka Zarządzająca gwarantuje ustanowienie, wdrożenie i konsekwentne stosowanie dostosowanej do wymagań, wewnętrznej procedury oceny jakości kredytowej w oparciu o metody rozsądnej, systematycznej i ciągłej oceny mającej na celu określanie jakości kredytowej funduszy kwalifikujących się do kategorii funduszy rynku pieniężnego. Spółka Zarządzająca zatwierdziła cztery odrębne procedury oceny jakości kredytowej odnoszące się do: (i) emitentów państwowych, (ii) emitentów powiązanych z organami rządowymi, (iii) emitentów korporacyjnych z sektora finansowego oraz (iv) emitentów korporacyjnych spoza sektora finansowego.

Nadzór nad wewnętrznymi procedurami oceny jakości kredytowej leży w gestii Spółki Zarządzającej wspieranej przez Komisję ds. nadzoru nad czynnikami ryzyka związanego z inwestycjami w instrumenty o stałej stopie dochodu („Komisja"), która jest niezależną komisją odpowiedzialną za wyżej wymieniony nadzór. Komisja, a ostatecznie Spółka Zarządzająca, ponoszą odpowiedzialność za zapewnienie, że dane wykorzystywane do ocen jakości kredytowej są aktualne, mają dostateczną jakość i pochodzą z godnych zaufania źródeł.

Ocena jakości kredytowej każdego z emitentów i gwarantów z Listy zatwierdzonej będzie zgodnie z przepisami co najmniej raz w roku przygotowywana przez przypisanego analityka. Komisja, a ostatecznie Spółka Zarządzająca, ponoszą odpowiedzialność za zapewnienie, że wymóg corocznego przygotowania wyżej wymienionej oceny zostanie spełniony. Ponadto Komisja, a ostatecznie Spółka Zarządzająca, ponoszą odpowiedzialność za podjęcie decyzji w sprawie tego, czy nastąpiły istotne zmiany, wymuszające na analitykach konieczność przygotowania nowej oceny jakości kredytowej w odniesieniu do emitentów lub gwarantów, których zmiany te dotyczą.

Podczas ustalania jakości kredytowej emitenta i instrumentu Spółka Zarządzająca dopilnuje, aby w sposób mechaniczny nie polegano zbytnio na istniejących ratingach.

Adekwatność procedur oceny jakości kredytowej będzie oceniana raz w roku (lub częściej w razie potrzeby), a zmiany w tej procedurze będą zatwierdzane przez kadrę zarządzającą wyższego szczebla i/lub Spółkę Zarządzającą. W przypadku istotnej zmiany, w rozumieniu postanowień Rozporządzenia dotyczącego funduszy rynku pieniężnego, która mogłaby mieć wpływ na istniejącą ocenę danego instrumentu, przygotowana zostanie nowa ocena jakości kredytowej. Ponadto procedura oceny jakości kredytowej jest na bieżąco monitorowana.

Opis metodologii

Utworzono listę dopuszczonych emitentów (zwaną również „Listą zatwierdzoną"), a funduszom rynku pieniężnego wolno inwestować tylko w instrumenty od emitentów z tej listy. Każdemu emitentowi ze wspomnianej listy przypisano analityka z zespołu ds. analiz kredytowych.

Spółka Zarządzająca ustanowiła skuteczną procedurę w celu zapewnienia otrzymywania i aktualizowania istotnych informacji dotyczących emitentów i cech charakterystycznych instrumentów.

Ustalanie ryzyka kredytowego emitenta lub gwaranta i ich instrumentów będzie dokonywane wyłącznie przez przypisanego analityka, za co odpowiedzialność ponosi Spółka Zarządzająca, i będzie oparte na niezależnej analizie zdolności tego emitenta lub gwaranta do spłaty zobowiązań dłużnych. To ustalanie odbywa się według systematycznej czteroetapowej procedury opracowanej zgodnie z rozdziałem 3 rozporządzenia delegowanego 2018/990 i art. 20 ust. 1 Rozporządzenia. Emitent lub gwarant i ich instrumenty muszą, w zależności od sytuacji, pomyślnie przejść każdy z czterech etapów. W zależności od przypadku etapy te mogą obejmować analizę elementów takich, jak:

i. Czynniki ilościowe: emitenci muszą dopilnować, aby metryki ilościowe, takie jak wskaźniki finansowe lub wskaźniki wydajności makroekonomicznej (w tym między innymi kapitalizacja, płynność, jakość aktywów, rentowność, dźwignia finansowa, dostosowane EBITDA/odsetki, źródła płynności, PKB na mieszkańca, stopa bezrobocia, opracowany przez Bank Światowy punktowy wynik skuteczności rządu, wskaźnik kredytów zagrożonych banku, stosunek budżetowych wydatków odsetkowych do dochodów budżetowych) nie były poniżej uprzednio określonych progów.
ii. Czynniki zewnętrzne i zależne od sytuacji rynkowej: emitenci muszą dopilnować przekroczenia progów związanych ze spreadami dotyczącymi obligacji i swapów na zwłokę w spłacie kredytu (CDS) w odniesieniu do odpowiednich instrumentów, jak również otrzymać zewnętrzny rating kredytowy na poziomie co najmniej A3 lub A- od agencji ratingowych Moody's i/lub Standard & Poors.
iii. Czynniki jakościowe: przypisany analityk bierze pod uwagę czynniki jakościowe (takie jak między innymi struktura zarządzania, model biznesowy, profil ryzyka, sytuacja makroekonomiczna, dywersyfikacja, stabilność rządu, plany rządu oraz siła waluty), które uznaje się za konieczne do przeprowadzenia całościowej i rozważnej oceny jakości kredytowej danego emitenta lub gwaranta.
iv. Czynniki specyficzne dla instrumentów: przypisany analityk bierze pod uwagę czynniki specyficzne dla instrumentów (takie jak między innymi to, czy dany instrument jest bezpośrednim i bezwarunkowym zobowiązaniem płatniczym, stopień elastyczności w odniesieniu do terminów spłaty odsetek i kwoty głównej, ranga płatności danego instrumentu i jego profil płynności), które uznaje się za konieczne, aby dany instrument traktować jako instrument o wysokiej płynności i jakości kredytowej.

W przypadku emitentów i gwarantów powiązanych z organami rządowymi stosuje się inne podejście polegające na uznaniu, że głównym czynnikiem odpowiedzialnym za jakość kredytową takich emitentów lub gwarantów jest siła ich powiązań z danym państwem. W związku z tym ocena koncentruje się na sile tych powiązań (i takich ich czynnikach, jak tytuł własności, wyraźne lub dorozumiane gwarancje, bariery dotyczące wsparcia, relacje z klientami, ekspozycja na typowe czynniki ryzyka, znaczenie gospodarcze, klasyfikacja przez agencje ratingowe itp.). Pozytywną ocenę przyznaje się wtedy, gdy prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązań emitenta powiązanego z organami rządowymi uznaje się za ściśle powiązane z analogicznym prawdopodobieństwem dotyczącym danego państwa.

Wyłącznie wtedy, gdy emitent lub gwarant i ich instrumenty pomyślnie przejdą wszystkie etapy tej procedury, taki emitent lub gwarant otrzymają pozytywną ocenę i znajdą się na liście zatwierdzonych kontrahentów.

Ocena jakości kredytowej wszystkich emitentów i gwarantów z listy zatwierdzonych kontrahentów będzie przeprowadzana i udostępniana kadrze zarządzającej wyższego szczebla i/lub Spółce Zarządzającej co najmniej raz w roku.

Wszystkie dane wykorzystywane do oceny jakości kredytowej pochodzą z godnych zaufania źródeł, takich jak między innymi Bloomberg, kredytowe agencje ratingowe, Haver Analytics i Międzynarodowy Fundusz Walutowy, a także bezpośrednio z oficjalnych sprawozdań spółek. Ponadto stosowane metodologie są sprawdzane za pomocą kompleksowej weryfikacji ex post z użyciem danych agencji ratingowej Moody's dotyczących niewypłacalności w celu zapewnienia, że kryteria wykorzystywane do oceny jakości kredytowej są nadal solidne.

ZAKAZ WSPARCIA ZEWNĘTRZNEGO Żaden FRP nie otrzymuje bezpośredniego ani pośredniego wsparcia od osoby trzeciej, w tym jednostki sponsorującej FRP. Obejmuje to dokapitalizowanie gotówkowe, nabycie aktywów z portfela po zawyżonej cenie, udzielenie gwarancji lub podjęcie innych działań, których celem lub skutkiem byłoby utrzymanie płynności FRP lub stabilnego poziomu wartości aktywów netto (NAV).

INNE WYMOGI Inne wymogi wynikające z rozporządzenia w sprawie funduszy rynku pieniężnego są opisane w sekcji „Ogólne uprawnienia i ograniczenia inwestycyjne".

Inwestowanie w fundusze

Typy Tytułów Uczestnictwa

W ramach każdego funduszu SICAV może tworzyć i emitować różne typy tytułów uczestnictwa. Wszystkie typy tytułów uczestnictwa w ramach funduszu inwestują zwykle w ten sam portfel papierów wartościowych i dają te same prawa własności i ekspozycji na wyniki inwestycyjne, jednak niektóre typy tytułów uczestnictwa mogą różnić się opłatami, wymaganiami dotyczącymi kwalifikowania inwestorów i innymi cechami, aby spełnić potrzeby różnych inwestorów. Przed dokonaniem początkowej inwestycji inwestorzy zostaną poproszeni o udokumentowanie swoich uprawnień do inwestowania w dany typ tytułów uczestnictwa, na przykład o dowód posiadania statusu inwestora instytucjonalnego lub osoby spoza USA.

Każdy typ tytułów uczestnictwa jest identyfikowany w pierwszej kolejności za pomocą jednego z podstawowych oznaczeń typu tytułów uczestnictwa (opisanych w poniższej tabeli), a następnie za pomocą odpowiednich oznaczeń uzupełniających (opisanych w tabeli poniżej). Na przykład „A CDIST(G) GBP" oznacza tytuły uczestnictwa typu A z zakładanymi rocznymi wypłatami z dochodu brutto i kapitału, denominowane w funtach brytyjskich.

Maksymalne opłaty i minimalne kwoty inwestycji dla wszystkich typów są przedstawione w poniższej tabeli. Maksymalne opłaty dla określonych typów tytułów uczestnictwa każdego z funduszy są podane w informacjach na temat danego funduszu.

Nie wszystkie typy tytułów uczestnictwa mogą być dostępne w danej jurysdykcji. Aktualną i pełną listę typów tytułów uczestnictwa dostępnych w danej jurysdykcji można znaleźć na stronie **fidelityinternational.com** lub poprosić o nią swojego Dystrybutora lub pośrednika.

Charakterystyka typu tytułów uczestnictwa Zobacz uwagi pod tabelą

			Min. wartość inwestycji (USD)[1]		Maks. opłaty transakcyjne			Maks. opłaty roczne		
Typ	**Dostępność**	**Klasa aktywów**	**Początkowe**	**Kolejne**	**Wejście**	**Warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży**	**Wyjście**	**Zarządzanie**	**Dystrybucja[6]**	**Administracja**
A	Wszyscy inwestorzy[2, 4]	Alokacja aktywów	6 000	1 500	5,25%	–	–	1,50%	–	0,35%
		Obligacje	2 500	1 000	3,5%	–	–	1,50%	–	0,35%
		Gotówka	2 500	1 000	–	–	–	1,50%	–	0,35%
		Zastrzeżone	500 000	100 000	–	–	–	1,50%	–	0,35%
		Systematyczne Wiele klas aktywów	6 000	1 500	5,25%	–	–	1,50%	–	0,35%
		Zwrot bezwzględny, wiele klas aktywów, termin docelowy	2 500	1 000	5,25%	–	–	1,80%	–	0,35%
		Inne fundusze	2 500	1 000	5,25%	–	–	1,80%	–	0,35%
B[5]	Wszyscy inwestorzy	Wszystkie	2 500	1 000	–	3%	–	1,80%	1,00%	0,35%
C	Wszyscy inwestorzy	Wszystkie	2 500	1 000	–	–	–	1,50%	1,00%	0,35%
D	Instytucje w określonych krajach Inwestorzy dopuszczeni przez Radę Dyrektorów, spółkę zarządzającą lub ich delegatów	Akcje	2 500	1 000	4%	–	–	1,50%	0,50%	0,35%
		Wiele klas aktywów	2 500	1 000	4%	–	–	1,50%	0,50%	0,35%
		Obligacje	2 500	1 000	3%	–	–	1,50%	0,50%	0,35%
		Gotówka	2 500	1 000	–	–	–	1,50%	–	0,35%
		Termin docelowy	2 500	1 000	–	–	–	1,50%	0,00%	0,35%
E	Wszyscy inwestorzy	Wszystkie	2 500	1 000	–	–	–	1,80%	0,75%	0,35%
I[7]	Inwestorzy instytucjonalni spełniający wymagania stawiane przez głównego dystrybutora	Inne fundusze	10 milionów	100 000	–	–	–	0,80%	–	0,05%
		Bezwzględny zwrot	10 milionów	100 000				1,05%		0,05%
J	Zarezerwowane dla określonych inwestorów będących funduszem	Wszystkie	500 milionów	2 500	5,25%	–	–	1,50%	–	0,35%
P	Inwestorzy instytucjonalni będący funduszami emerytalnymi lub inwestujący w aktywa związane z emeryturami i spełniający wymogi określone przez głównego dystrybutora	Wszystkie	10 milionów	1 000 000	1,00%	–	–	0,80%	–	0,05%
R	Inwestorzy spełniający wymagania stawiane przez głównego dystrybutora Inwestorzy dopuszczeni przez spółkę zarządzającą	Wszystkie	100 milionów	1 milion	–	–	–	0,80%	–	0,05%
RA	Jak w przypadku typu R	Wszystkie	100 milionów	2 500	5,25%	–	–	1,50%	–	0,35%
RY	Jak w przypadku typu R Instytucje finansowe wynagradzane wyłącznie przez swoich klientów w ramach odrębnych, odpłatnych umów o świadczenie usług niezależnego doradztwa lub uznaniowego zarządzania portfelem	Wszystkie	150 milionów	2 500	–	–	–	1,00%	–	0,20%

Typ	Dostępność	Klasa aktywów	Min. wartość inwestycji (USD)[1]		Maks. opłaty transakcyjne			Maks. opłaty roczne		
			Początkowe	Kolejne	Wejście	Warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży	Wyjście	Zarządzanie	Dystrybucja[6]	Administracja
SE[8]	Inwestorzy instytucjonalni dopuszczeni do subskrypcji według uznania Spółki zarządzającej	Wszystkie	10 milionów	100 000	–	–	–	1,05%	–	0,05%
SR[9]	Zarezerwowane dla inwestycji Central Provident Fund (CPF) w Singapurze	Wszystkie	2 000	1 000	–	–	–	1,30%	–	0,35%
S	Jak w przypadku typu I, ale oferowane wyłącznie inwestorom z Singapuru	Wszystkie	10 milionów	100 000	–	–	–	0,80%	–	0,35%
T	Inwestorzy dopuszczeni przez Radę Dyrektorów, spółkę zarządzającą lub ich delegatów	Wszystkie	1000	1 000	Patrz poniżej[12]	3%[13]	–	1,60%	0,75%[14]	0,35%
W	Instytucje finansowe wynagradzane wyłącznie przez swoich klientów, które mają zawarte odrębne, odpłatne umowy doradcze lub świadczą usługi niezależnego doradztwa lub uznaniowego zarządzania portfelem Inwestorzy dopuszczeni przez Radę Dyrektorów, spółkę zarządzającą lub ich delegatów	Bezwzględny zwrot	2 500	1 000	–	–	–	0,80%	–	0,20%
		Inne fundusze	2 500	1 000	–	–	–	1,00%	–	0,20%
X	Inwestorzy spełniający wymagania stawiane przez głównego dystrybutora Inwestorzy dopuszczeni według uznania spółki zarządzającej	Wszystkie	Zgodnie z umową	100 000	–	–	–	Zobacz poniżej[10]	–	0,05%
Y[11]	Instytucje finansowe wynagradzane wyłącznie przez swoich klientów, które mają zawarte odrębne, odpłatne umowy doradcze lub świadczą usługi niezależnego doradztwa lub uznaniowego zarządzania portfelem Inwestorzy dopuszczeni przez Radę Dyrektorów, spółkę zarządzającą lub ich delegatów	Bezwzględny zwrot	2 500	1 000	–	–	–	0,80%	–	0,20%
		Inne fundusze	2 500	1 000	–	–	–	1,00%	–	0,20%

UWAGI

[1] **Min. wartość inwestycji (USD)** Lub jej równowartość w innej walucie wymienialnej.

[2] **Wyjątek:** Minimalna kwota inwestycji w przypadku typów tytułów uczestnictwa dla inwestorów detalicznych w funduszu Fidelity Funds – Global Hybrids Bond Fund wynosi 10 000 USD.

[4] **Wyjątek**: Dla Tytułów Uczestnictwa typu Class Fidelity Rentenanlage Klassik A-Euro (zabezpieczone) Fidelity Funds – Strategic Bond Fund zostanie zastosowana opłata wstępna w wysokości do 2,50% Wartości Aktywów Netto przypadającej na Tytuł Uczestnictwa.

[5] **Warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży** jest naliczana od tytułów uczestnictwa typu B na poziomie maksymalnie 3% w przypadku umorzenia w pierwszym roku po zakupie, 2% w przypadku umorzenia w drugim roku po zakupie, 1% w przypadku umorzenia w trzecim roku. W ramach maksymalnych wartości CDSC, o których mowa powyżej, różne tytuły uczestnictwa typu B denominowane jako B1, B2, B# itd. mogą być emitowane do dystrybucji w różnych krajach lub za pośrednictwem różnych kanałów. Szczegółowe informacje o takich tytułach uczestnictwa typu B można znaleźć na stronie https://www.fidelity.lu/funds/legal-documents.

Roczna opłata za zarządzanie Tytułami Uczestnictwa typu B funduszu jest taka sama jak w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu A tego samego funduszu. Dodatkowe informacje znajdują się w sekcji 2.2.1 „Sposób nabycia Tytułów Uczestnictwa".

[6] Opłata ta jest naliczana codziennie i płatna miesięcznie na rzecz Głównego Dystrybutora.

[7] Rada może według własnego uznania opóźnić przyjęcie subskrypcji lub nabycia Tytułów Uczestnictwa typu I do czasu otrzymania wystarczających dowodów na potwierdzenie, że inwestor kwalifikuje się jako inwestor instytucjonalny. Jeśli w dowolnym momencie okaże się, że posiadacz Tytułów Uczestnictwa typu I nie jest inwestorem instytucjonalnym, Rada Dyrektorów zamieni takie Tytuły Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa typu A w odpowiednim funduszu (lub innym funduszu o podobnej polityce inwestycyjnej, jeśli odpowiedni fundusz nie emituje Tytułów Uczestnictwa typu A) i powiadomi odpowiedniego posiadacza o takiej zamianie.

[8] Tytuły Uczestnictwa typu SE zostaną zamknięte dla nowych inwestorów, gdy łączna wartość aktywów netto danego funduszu osiągnie 300 mln USD lub w najbliższym możliwym terminie powyżej 300 mln USD według uznania Spółki Zarządzającej.

[9] O ile nie określono inaczej, Tytuły Uczestnictwa typu SR są typami dystrybucyjnymi.

[10] Opłata za zarządzanie jest nakładana i pobierana przez Spółkę Zarządzającą lub Osobę Powiązaną bezpośrednio od klientów Fidelity Internationali, którzy zawierają specjalną umowę ze Spółką Zarządzającą lub Osobą Powiązaną. Żadna roczna opłata za zarządzanie nie jest płatna za Tytuły Uczestnictwa typu X z aktywów netto danego funduszu. Tytuły Uczestnictwa typu X pokryją swoją proporcjonalną część opłat należnych depozytariuszowi oraz innych opłat i kosztów opisanych bardziej szczegółowo w sekcji „Opłaty i koszty związane z funduszem".

[11] **Wyjątek:** W przypadku Tytułów Uczestnictwa typu Y funduszu Fidelity Funds – Global Hybrids Bond Fund obowiązuje minimalna kwota inwestycji w wysokości 10 000 USD.

[12] Opłata z tytułu przystąpienia do funduszu w wysokości do 5,25% będzie miała zastosowanie po upływie trzech lat od dnia następującego bezpośrednio po zakończeniu początkowego okresu subskrypcji funduszu Global Innovators Fund.

[13] W przypadku Global Innovators Fund warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży jest naliczana od tytułów uczestnictwa typu T na poziomie maksymalnie 2,25% w przypadku umorzenia w pierwszym roku po zakupie, 1,5% w przypadku umorzenia w drugim roku po zakupie, 0,75% w przypadku umorzenia w trzecim roku oraz 0% w kolejnych latach.

[14] Tytuły Uczestnictwa typu T podlegają rocznej opłacie dystrybucyjnej w wysokości do 0,75% Wartości Aktywów Netto. W przypadku Global Innovators Fund opłata ta będzie miała zastosowanie wyłącznie w okresie pierwszych trzech lat po zakończeniu początkowego okresu subskrypcji.

Oznaczenia uzupełniające

Po oznaczeniu podstawowego typu tytułów uczestnictwa dodawane są przyrostki w celu wskazania określonych cech. Użytych może zostać kilka przyrostków. Aby uzyskać więcej informacji o tytułach uczestnictwa ACC i DIST, należy zapoznać się z sekcją „Polityka dystrybucji" poniżej.

ACC Oznacza, że tytuły uczestnictwa akumulują wszystkie odsetki i inne uzyskane dochody.

DIST Oznacza, że tytuły uczestnictwa są tytułami dystrybucyjnymi. Rada przewiduje zarekomendowanie wypłaty zasadniczo całego dochodu netto (lub dochodu brutto w przypadku przyrostka G) danego typu tytułów uczestnictwa. Rada może również określić, w jakim zakresie wypłata będzie dokonywana z kapitału, w stosownych przypadkach. W przypadku wypłaty z kapitału inwestorzy powinni zapoznać się z częścią „Czynniki ryzyka" w sekcji „Ryzyko wypłaty z kapitału".

Rodzaje wypłat

- **C** oznacza, że wypłaty mogą odbywać się zarówno z zasadniczo całego dochodu netto, jak i do pewnego stopnia z kapitału, przy czym oczekuje się, że osiągnięty zostanie wyższy wskaźnik wypłaty, niż w przypadku typu INCOME. Wypłaty tego typu nie są stałe i podlegają okresowemu przeglądowi przez Radę Dyrektorów z uwzględnieniem okoliczności ekonomicznych i innych.
- **G, (G)** oznacza, że wypłaty są dokonywane z dochodu brutto.
- **H** to przyrostek stosowany w odniesieniu do zabezpieczonych dystrybucyjnych tytułów uczestnictwa. Takie wypłaty mogą zawierać premię, jeżeli stopa procentowa zabezpieczonej waluty jest wyższa od stopy procentowej waluty referencyjnej funduszu. Zatem w sytuacji, gdy stopa procentowa zabezpieczonej waluty jest niższa niż stopa procentowa waluty referencyjnej funduszu, wartość dywidendy może się zmniejszyć.
- **INCOME** oznacza, że Rada Dyrektorów przewiduje zarekomendowanie wypłaty zasadniczo z całego dochodu netto danego typu tytułów uczestnictwa, oraz w zakresie, w jakim Rada uzna to za słuszne, z kapitału, w celu utrzymania (o ile jest to zasadne) stabilnej dywidendy. Wysokość tych wpłat nie jest stała i będzie okresowo weryfikowana przez Radę w uwzględnieniem warunków gospodarczych i innych warunków oraz możliwości obsługi przez fundusz stałych miesięcznych wypłat z uwzględnieniem kapitału w perspektywie długoterminowej.

(zabezpieczone) Tytuły uczestnictwa tego typu mają na celu zniwelowanie większości skutków wahań kursów wymiany między walutą danego typu tytułów uczestnictwa a walutami reprezentowanymi w indeksie lub walutami, na ryzyko których narażona jest większa część portfela (w niektórych przypadkach zabieg ten jest ograniczony przez liczbę swobodnie wymienialnych walut).

([waluta 1/waluta 2]) zabezpieczone) Tytuły uczestnictwa tego typu mają na celu zniwelowanie większości skutków wahań kursów wymiany między walutą danego typu tytułów uczestnictwa a walutą bazową funduszu. Takie tytuły uczestnictwa mogą mieć wyższy poziom dźwigni finansowej niż tytuły uczestnictwa bez tego rodzaju zabezpieczenia.

Więcej informacji na temat zabezpieczania przez ryzykiem walutowym można znaleźć w sekcji „W jaki sposób fundusze wykorzystują instrumenty i techniki".

Jeżeli żaden z powyższych przyrostków nie występuje, tytuły uczestnictwa nie są w żaden sposób zabezpieczone przed ryzykiem walutowym, a inwestor jest narażony na wszelkie wahania kursów wymiany między walutą danego typu tytułów uczestnictwa, walutą bazową funduszu i walutami portfela.

PF oznacza, że tytuły uczestnictwa podlegają opłacie za wyniki.

Częstotliwość wypłat

- **M** Wypłata dywidend jest ogłaszana co miesiąc, w pierwszym dniu roboczym miesiąca.
- **Q** Wypłata dywidend jest ogłaszana kwartalnie, w pierwszym dniu roboczym lutego, maja, sierpnia i listopada.

Jeśli brak jest przyrostka M lub Q, dywidendy są ogłaszane raz w roku, zwykle w pierwszym dniu roboczym sierpnia.

Wyjątki dotyczące wypłaty dywidendy w przypadku określonych typów tytułów uczestnictwa

- Wypłata dywidend jest ogłaszana co pół roku, w pierwszym dniu roboczym lutego i sierpnia: Asia Pacific Dividend A-USD, European Dividend A-Euro, US Dollar Bond A-USD, Emerging Market Total Return Debt R-GDIST-GBP (GBP/USD hedged), Emerging Market Total Return Debt W-GDIST-GBP (GBP/USD hedged), Global Multi Asset Defensive Fund I – CDIST(G)-EUR.
- Wypłata dywidend jest ogłaszana kwartalnie, w pierwszy dzień roboczy lutego, maja, sierpnia i listopada: Global Defensive Equity I-USD, Global Defensive Equity W-GBP, Asian High Yield A-RMB (hedged), Euro Ultra Short Duration Bond A-GBP, Euro Ultra Short Duration Bond Y-GBP, Euro Ultra Short Duration Bond Y -EUR, Euro Ultra Short Duration Bond Y-USD (USD/EUR hedged).

Należy zapoznać się z sekcją „Polityka dystrybucji" poniżej.

KODY WALUT Każdy typ tytułów uczestnictwa, który nie jest denominowany w walucie bazowej funduszu, posiada trzyliterowy kod waluty, w której jest denominowany. Jeżeli brak jest kodu, waluta danego typu tytułów uczestnictwa jest taka sama, jak waluta bazowa funduszu.

REST oznacza, że typ tytułów uczestnictwa jest ograniczony do określonych inwestorów.

Dywidendy

AKUMULACYJNE TYTUŁY UCZESTNICTWA Tytuły uczestnictwa tego typu powodują zachowanie dochodu w funduszu.

DYSTRYBUCYJNE TYTUŁY UCZESTNICTWA Na podstawie tytułów uczestnictwa tego typu dokonywane są okresowe wypłaty na rzecz ich posiadaczy.

Ewentualne dywidendy są zwykle wypłacane w ciągu 5 dni roboczych od ogłoszenia lub później, w najbliższym uzasadnionym terminie.

Wypłacane dywidendy mogą obejmować wypłaty z kapitału, które będą przypisane do odpowiedniego typu Tytułów Uczestnictwa i zmniejszą potencjał wzrostu wartości kapitału dla posiadaczy takich Tytułów Uczestnictwa. Jeśli dochód netto przypisany do tych Tytułów Uczestnictwa przekroczy kwotę zadeklarowaną do wypłaty, pozostała kwota zasili Wartość Aktywów Netto tych Tytułów. Z drugiej strony kwota dywidendy może też przekroczyć zagregowaną kwotę dochodu netto z inwestycji i dochodów kapitałowych netto. Podsumowując, poziom dywidendy nie musi wskazywać całkowitej stopy zwrotu z funduszu. Aby oszacować całkowitą stopę zwrotu z funduszu, należy uwzględnić zarówno zmiany Wartości Aktywów Netto (w tym dywidendę), jak i wypłaty dywidendy. W przypadkach gdy typy tytułów uczestnictwa dążą do utrzymania stabilnych dywidend, fundusze są zarządzane zgodnie z określonymi celami inwestycji. Nie są one zarządzane w sposób mający na celu utrzymanie stabilnych płatności na Tytuł Uczestnictwa w przypadku żadnego konkretnego typu Tytułów Uczestnictwa. Rada Dyrektorów może również określić, czy i do jakiego poziomu dywidendy mogą zawierać wypłaty ze zrealizowanych lub niezrealizowanych zysków kapitałowych bądź z kapitału.

W przypadku wypłaty dochodu brutto z inwestycji opłaty zostaną odjęte od aktywów odpowiedniego typu tytułów uczestnictwa. To spowoduje wzrost dochodu, ale może ograniczyć wzrost kapitału.

W przypadku gdy wypłata należnej kwoty dywidendy dla typu tytułów uczestnictwa naliczonej między datą uruchomienia a pierwszą planowaną datą dystrybucji nie będzie uzasadniona ekonomicznie, Rada Dyrektorów może odroczyć wypłatę do następnego terminu wypłaty.

Dywidendy wypłacane są wyłącznie od tytułów uczestnictwa, które były w posiadaniu na dzień ogłoszenia dywidendy.

Opcje otrzymywania wypłat. Inwestorzy mają dwie możliwości:

- Automatyczna reinwestycja w ten sam typ tytułów uczestnictwa, bez opłaty początkowej, według NAV na dzień ogłoszenia dywidendy (lub jeśli nie jest to Dzień Wyceny, to na następny Dzień Wyceny). Wartość tytułów uczestnictwa jest obliczana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, a pozostała wartość jest dodawana do następnej wpłaty.

- Przelew elektroniczny na żądanie na podany rachunek bankowy w Głównej Walucie Transakcji danego typu tytułów uczestnictwa, po odliczeniu opłat bankowych. Należy pamiętać, że wszelkie wypłaty dywidendy poniżej 50 USD (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) zostaną ponownie zainwestowane w kolejne tytuły uczestnictwa, chyba że jest to zabronione przez obowiązujące przepisy lokalne lub Rada zdecyduje inaczej.

Od nieodebranych wypłat dywidend nie są płacone odsetki, a po 5 latach nieodebrane dywidendy przepadają i są zwracane do funduszu. Żaden fundusz nie dokona wypłaty dywidendy, jeśli aktywa SICAV plasują się poniżej minimalnego wymogu kapitałowego lub jeśli wypłata dywidendy spowodowałaby taką sytuację.

WYRÓWNANIE DOCHODU Zarówno w przypadku akumulacyjnych, jak i dystrybucyjnych tytułów uczestnictwa, każdy fundusz stosuje mechanizm wyrównania, aby zapewnić, że zmiany liczby wyemitowanych tytułów uczestnictwa nie mają wpływu na dochód przypadający na tytuł uczestnictwa. Kwota wyrównawcza nie będzie podlegać opodatkowaniu jako dochód posiadacza Tytułów Uczestnictwa, ale powinna pomniejszać podstawę obliczania kosztów nabycia Tytułów Uczestnictwa przy ustalaniu zysków kapitałowych. Praktyka podatkowa związana z kwotami wyrównawczymi może jednak być odmienna w niektórych krajach. Dalsze informacje na temat kwoty wyrównawczej otrzymanej w ramach wypłaty można uzyskać, kontaktując się z Dystrybutorem lub Spółką Zarządzającą.

Emisja i własność

FORMY EMISJI TYTUŁÓW UCZESTNICTWA Tytuły uczestnictwa są emitowane w formie imiennej. W przypadku takich tytułów uczestnictwa nazwisko posiadacza zostaje wpisane do rejestru posiadaczy tytułów uczestnictwa SICAV, a posiadacz otrzymuje potwierdzenie ich objęcia. Własność można przenieść wyłącznie poprzez powiadomienie agenta transferowego o zmianie własności. Formularze przeznaczone do tego celu są dostępne po skontaktowaniu się z dystrybutorem lub spółką zarządzającą.

Dokumentacja własności tytułów uczestnictwa jest dostępna na żądanie i zostanie wysłana około 4 tygodnie po otrzymaniu stosownego wniosku oraz wszystkich odpowiednich kwot pieniężnych i dokumentacji posiadacza. Nie emitujemy tytułów uczestnictwa na okaziciela ani nie wydajemy dokumentów tytułów uczestnictwa.

INWESTOWANIE PRZEZ POŚREDNIKA A INWESTOWANIE BEZPOŚREDNIO U SPÓŁKI SICAV W przypadku inwestowania za pośrednictwem podmiotu, który utrzymuje tytuły uczestnictwa pod własną nazwą (konto pośrednika), podmiot ten jest zarejestrowany jako posiadacz w rejestrze posiadaczy tytułów uczestnictwa SICAV i w oczach SICAV to jemu przysługują wszystkie prawa własności, w tym prawa głosu. W przypadku inwestowania w fundusz przez rachunek pośrednika prawa do odszkodowania w razie błędu lub nieprzestrzegania zasad inwestycyjnych mających zastosowanie do funduszu mogą zostać naruszone i być wykonywalne jedynie pośrednio. O ile lokalne prawo nie stanowi inaczej, każdy inwestor posiadający tytuły uczestnictwa na koncie pośrednika u agenta dystrybucyjnego ma prawo domagać się w dowolnym momencie bezpośredniego tytułu do tytułów uczestnictwa objętych przez pośrednika. Pośrednik prowadzi własną ewidencję i dostarcza każdemu obsługiwanemu inwestorowi informacje o posiadanych tytułach i transakcjach dotyczących tytułów uczestnictwa w funduszach powiązanych z danym inwestorem.

Inne zasady

Tytułu uczestnictwa są emitowane z dokładnością do jednej setnej tytułu uczestnictwa (2 miejsca po przecinku). Ułamkowe tytuły uczestnictwa otrzymują proporcjonalną część wszelkich dywidend, wpływów z likwidacji i reinwestycji, ale nie dają prawa głosu.

Tytuły uczestnictwa nie dają uprzywilejowania ani prawa poboru. Żaden fundusz nie jest zobowiązany do przyznania dotychczasowym posiadaczom tytułów uczestnictwa jakichkolwiek specjalnych praw lub warunków dotyczących obejmowania nowych tytułów uczestnictwa. Wszystkie tytuły uczestnictwa muszą być w pełni opłacone.

Opłaty i koszty funduszu

Z wyjątkiem opłat za wejście, wyjście i wymianę opisane poniżej opłaty i koszty są odliczane od aktywów funduszu. Stawki opłat są podane w sekcji „Opisy funduszy" lub w tabelach w sekcji „Typy tytułów uczestnictwa" powyżej.

Opłata za zarządzanie

Opłata ta jest naliczana codziennie i płatna co miesiąc z dołu, zwykle w USD.

Opłata za zarządzanie może zostać okresowo podniesiona w odniesieniu do dowolnego funduszu lub ich większej liczby lub typów tytułów uczestnictwa, pod warunkiem że opłaty nie będą przekraczać rocznej stawki 2,00% wartości aktywów netto funduszu. O każdym podniesieniu opłat powyżej 2,00% posiadacze Tytułów Uczestnictwa muszą zostać powiadomieni z co najmniej trzymiesięcznym wyprzedzeniem w taki sam sposób, jak w przypadku zawiadomień o zgromadzeniach. Opłata za zarządzanie może być zniesiona w całości lub w części w odniesieniu do dowolnego funduszu lub typu tytułów uczestnictwa. Opłata za zarządzanie może być zaliczana na poczet wynagrodzenia Spółki Zarządzającej, Zarządzającego Inwestycjami, Osób Powiązanych, pośredników i każdego innego podmiotu, któremu przekazane zostały uprawnienia do wykonania czynności związanych z zarządzaniem inwestycjami, za usługi świadczone przez nich na rzecz SICAV.

Opłaty na rzecz Depozytariusza i opłaty administracyjne

SICAV dokonuje opłaty na rzecz depozytariusza. Opłata dla Depozytariusza wynosi zwykle od 0,003% do 0,35% wartości aktywów netto SICAV (w zależności od rynków, na których zainwestowane są aktywa SICAV), z wyłączeniem opłat transakcyjnych oraz uzasadnionych wydatków i kosztów bieżących.

SICAV wyznaczył spółkę FIL Investment Management (Luxembourg) S.A na Spółkę Zarządzającą SICAV na podstawie Umowy o świadczenie usług Spółki Zarządzającej z dnia 1 czerwca 2012 r. Na mocy Umowy o świadczenie usług z dnia 1 czerwca 2012 r. Spółka Zarządzająca i SICAV zlecają spółce FIL Limited świadczenie usług związanych z inwestowaniem środków w funduszach, obejmujących wycenę, obsługę czynności statystycznych, sprawozdawczych, technicznych oraz innych. Spółka Zarządzająca i/lub spółka FIL Limited zleciły realizację niektórych usług administracyjnych innym podmiotom z grupy Fidelity.

SICAV uiszcza opłatę administracyjną za usługi wyszczególnione w Umowie o świadczenie usług Spółki Zarządzającej i Umowie o usługi według stawek handlowych, które są ustalane okresowo przez strony umów, jak również pokrywa uzasadnione wydatki bieżące. Maksymalna opłata administracyjna za te usługi, którą może uiścić SICAV, wynosi 0,35% wartości aktywów netto (bez uzasadnionych wydatków bieżących).

Opłaty przy wejściu i wyjściu

Opłaty te są opisane w sekcji „Opisy funduszy" lub w tabelach powyżej i są uiszczane na rzecz głównego dystrybutora za działania sprzedażowe i bieżącą obsługę klienta oraz stanowią źródło funduszy głównego dystrybutora na pokrywanie kosztów sprzedaży i obsługi klienta innych dystrybutorów, w tym pośredników lub instytucji finansowych. Opłata z tytułu pierwszej sprzedaży może być rozdzielana między głównego dystrybutora, dystrybutorów, pośredników i innych agentów.

Opłata za zamianę

Opłata ta jest opisana na stronie 194 i jest płatna na rzecz głównego dystrybutora, który może podjąć decyzję o przekazaniu jej do danego funduszu w celu anulowania lub zmniejszenia wpływu wymiany na pozostałych posiadaczy tytułów uczestnictwa.

Opłata za dystrybucję

Spółka Zarządzająca wyznaczyła głównego dystrybutora na potrzeby promowania SICAV. Opłata za dystrybucję od określonych typów Tytułów Uczestnictwa jest płatna na rzecz głównego dystrybutora według stawki wskazanej w sekcji „Główne typy Tytułów Uczestnictwa" każdego funduszu za świadczenie usług związanych z dystrybucją na rzecz SICAV i posiadaczy Tytułów Uczestnictwa. Opłata jest naliczana codziennie i płatna miesięcznie na rzecz głównego dystrybutora.

Główny dystrybutor przekazuje opłatę za dystrybucję w części lub w całości dystrybutorom, pośrednikom i innym agentom jako prowizję za ich usługi.

Opłata za wyniki

Metodologia obliczania opłaty za wyniki została opisana poniżej; wszelkie indeksy rynkowe (benchmarki) lub informacje o stopach granicznych są opisane w sekcji „Opisy funduszy".

Opłaty za wyniki są ustalane przez Radę Dyrektorów i są obliczane dla każdego właściwego typu tytułów uczestnictwa i funduszu. Ze względu na różne struktury kosztów i inne przyczyny wysokość opłat często będzie się różnić w zależności od typu tytułów uczestnictwa. Zarządzający Inwestycjami może według własnego uznania znieść dowolną opłatę lub wszystkie opłaty w odniesieniu do danego funduszu.

W okresach niestabilności rynku może się zdarzyć, że naliczone opłaty za wyniki spowodują wzrost wartości aktywów netto (NAV), nawet jeśli wartość aktywów portfela spadła, i na odwrót.

W przypadku tytułów uczestnictwa nabytych przy wartości aktywów netto (NAV) niższej od skorygowanego wskaźnika najwyższego poziomu ich notowań nie będą naliczane żadne opłaty za wyniki w związku ze wzrostem NAV do poziomu skorygowanego wskaźnika najwyższego poziomu notowań.

WARUNKI DOTYCZĄCE OPŁATY ZA WYNIKI

Kwota narosła Przyrostowe naliczanie dziennych korekt opłat za wyniki (dodatnich lub ujemnych) przez cały rok obrotowy. Ewentualna narosła suma istniejąca w ostatnim dniu wyceny w danym roku obrotowym jest wypłacana spółce zarządzającej.

Wypłata (krystalizacja) Moment, w którym ustaje naliczanie opłaty za wyniki i narosła suma staje się płatna (bez możliwości zwrotu). Do krystalizacji dochodzi:

- w ostatnim dniu wyceny w danym roku obrotowym (o ile dany Typ Tytułów Uczestnictwa istniał przez cały rok obrotowy, a jeżeli dany typ tytułów uczestnictwa pojawił się w trakcie roku obrotowego, krystalizacja nastąpi w ostatnim dniu wyceny po pierwszym pełnym roku obrotowym tych Tytułów Uczestnictwa);
- w chwili likwidacji lub połączenia danego funduszu lub Typu Tytułów Uczestnictwa (zgodnie z najlepszym interesem zarówno inwestorów funduszu lub Typu Tytułów Uczestnictwa podlegających połączeniu, jak i inwestorów przejmującego funduszu lub Typu Tytułów Uczestnictwa);
- w chwili zlecenia zamiany lub umorzenia (dotyczy tylko tytułów uczestnictwa objętych zleceniem).

Wskaźnik najwyższego poziomu notowań (zasada high water mark) Mechanizm mający na celu zapewnienie, że posiadacze tytułów uczestnictwa nie zostaną obciążeni opłatą za wyniki do czasu odzyskania wszelkich wcześniejszych strat. Nie istnieje mechanizm obniżenia wskaźnika najwyższego poziomu notowań. Wartość wskaźnika najwyższego poziomu notowań po korekcie nie może być niższa od wartości początkowej. Model ten jest stosowany w przypadku funduszy z benchmarkami środków pieniężnych, zgodnie z sekcją „Opisy funduszy".

Stopa graniczna Mechanizm mający na celu zapewnienie, że opłata za wyniki zostanie wypłacona tylko wtedy, gdy tytuły uczestnictwa osiągną wyniki lepsze niż ich benchmark. W przypadku gdy dany tytuł uczestnictwa został wprowadzony w trakcie roku obrotowego, stopa graniczna zostanie obliczona proporcjonalnie do długości danego okresu.

Okres wyników Okres, w którym naliczana jest opłata za wyniki. Zwykle jest to rok obrotowy SICAV, ale w pewnych okolicznościach może on rozpocząć się w innym momencie (na przykład w chwili uruchomienia nowego funduszu lub typu tytułów uczestnictwa) lub zakończyć się w innym momencie (na przykład w chwili likwidacji funduszu lub typu tytułów uczestnictwa).

OBLICZANIE OPŁATY ZA WYNIKI

Na podstawie wzoru podanego poniżej każdego dnia, który jest dniem wyceny danego funduszu, obliczane są w sposób przyrostowy opłaty za wyniki w odniesieniu do każdego właściwego typu tytułów uczestnictwa. Opłata za wyniki dotycząca któregokolwiek z typów tytułów uczestnictwa nie może przekroczyć 10% jego średniej dziennej wartości aktywów netto (NAV) w roku obrotowym SICAV. Liczba dni w roku wynosi 366 w latach przestępnych i 365 we wszystkich pozostałych latach. Należy zauważyć, że ponieważ wskaźnik najwyższego poziomu notowań jest mierzony w odniesieniu do wartości aktywów netto (NAV) funduszu (na Tytuł Uczestnictwa) w konkretnym dniu w przeszłości, może on nie uwzględniać najwyższego poziomu, jaki został kiedykolwiek osiągnięty przez NAV.

aktywa danego typu tytułów uczestnictwa
\+ wszelkie dywidendy wypłacone od ostatniej wypłaty (lub uruchomienia naliczania) opłaty za wyniki
\+ wszelkie naliczone opłaty za wyniki (jeszcze nie wypłacone)
wszelkie korekty cen w celu ograniczenia
\- rozwodnienia
liczba tytułów uczestnictwa
÷

= skorygowana wartość aktywów netto (NAV)

skumulowany zwrot z indeksu rynkowego za dzień wyceny

x skumulowana stopa indeksu rynkowego za dzień roboczy)^{n}
gdzie n = liczba dni kalendarzowych od poprzedniego dnia roboczego

liczba dni kalendarzowych w roku
÷

= skumulowany zwrot z indeksu rynkowego

skorygowana wartość aktywów netto (NAV) przy ostatniej wpłacie (lub uruchomieniu naliczania) opłaty za wyniki
\+ skumulowany zwrot z indeksu rynkowego

= korekta wskaźnika najwyższego poziomu notowań

korekta > 0: wskaźnik najwyższego poziomu notowań jest zwiększany o wartość korekty
korekta < 0: wskaźnik najwyższego poziomu notowań pozostaje niezmieniony

stopa graniczna
x liczba dni kalendarzowych od ostatniej wpłaty (lub uruchomienia naliczania) opłaty za wyniki
liczba dni kalendarzowych w roku
÷

= skumulowana stopa graniczna (zaokrąglona do 6 miejsc po przecinku)

stopa graniczna
x liczba dni kalendarzowych od poprzedniego dnia roboczego
liczba dni kalendarzowych w roku
÷

= dzienna stopa graniczna (zaokrąglona do 6 miejsc po przecinku)

Opłata za wyniki jest naliczana, gdy
skorygowana wartość aktywów netto (NAV) > skorygowany wskaźnik najwyższego poziomu notowań + skumulowana stopa graniczna

Kwota opłaty za wyniki to:
stawka opłaty za wyniki x (dzienna stopa zwrotu – dzienna stopa zwrotu indeksu rynkowego - dzienna stopa graniczna) x skorygowana wartość aktywów netto w poprzednim dniu wyceny

z uwzględnieniem subskrypcji i spłat netto w odniesieniu do skorygowanej wartości aktywów netto

PRZYKŁADOWE WYLICZENIA OPŁATY ZA WYNIKI

Poniższe przykłady ilustrują hipotetyczne scenariusze dotyczące ustalania takiej opłaty, przy założeniu, że okres obliczeniowy jest równy rokowi obrotowemu.

Scenariusz	Skumulowane wyniki dla danego typu tytułów uczestnictwa	Skumulowane wyniki dla Indeksu	Skumulowana nadwyżka stopy zwrotu dla danego typu tytułów uczestnictwa względem Indeksu	Ustalenie Opłaty za wyniki	Opłata za wyniki
1.	+10%	+5%	+5%	Tak	0,75%
2.	+2%	+5%	-3%	Nie	0%
3.	-2%	-5%	+3%	Nie	0%
4.	-10%	-5%	-5%	Nie	0%

Opłaty i koszty SICAV może zostać obciążony następującymi kosztami i opłatami, przy czym każda z tych pozycji może zostać na stałe lub tymczasowo zniesiona lub poniesiona przez Zarządzającego Inwestycjami.

- opłaty Spółki Zarządzającej, wynagrodzenie pracowników lub członków kierownictwa SICAV, Zarządzającego Inwestycjami, agenta płatności, przedstawiciela w Hongkongu i przedstawicieli w innych jurysdykcjach, w których Tytuły Uczestnictwa kwalifikują się do sprzedaży, a także wszystkich innych agentów zatrudnionych w imieniu SICAV; takie wynagrodzenie może być obliczane na podstawie wartości netto aktywów SICAV lub na podstawie transakcji albo może być kwotą stałą;
- koszty utworzenia Funduszu;
- koszty przygotowania, drukowania i publikacji w niezbędnych językach oraz rozpowszechniania informacji lub dokumentów ofertowych dotyczących SICAV, sprawozdań rocznych i półrocznych oraz innych raportów lub dokumentów, które mogą być pożądane lub wymagane na mocy przepisów ustawowych i wykonawczych mających zastosowanie do SICAV lub oferty Tytułów Uczestnictwa;
- koszt drukowania zaświadczeń i pełnomocnictw;
- koszt przygotowania i złożenia Statutu oraz wszelkich innych dokumentów dotyczących SICAV, w tym oświadczeń dotyczących czynności rejestracyjnych i okólników dotyczących ofert, we wszystkich urzędach (w tym lokalnych stowarzyszeniach maklerów papierów wartościowych), którym podlega SICAV lub oferta Tytułów Uczestnictwa ze względu na właściwość terytorialną;
- koszt uznania SICAV lub sprzedaży Tytułów Uczestnictwa w dowolnej jurysdykcji lub dopuszczenia Tytułów Uczestnictwa do obrotu na giełdzie;
- koszt prowadzenia ksiąg rachunkowych;
- koszt obliczenia wartości aktywów netto Tytułów Uczestnictwa w każdym funduszu;
- koszt sporządzenia, wydrukowania, opublikowania i rozpowszechnienia lub rozesłania powiadomień publicznych

i innych informacji (w tym elektronicznych lub tradycyjnych potwierdzeń transakcji) do posiadaczy Tytułów Uczestnictwa;
- opłaty sądowe i wynagrodzenia biegłych rewidentów;
- opłaty rejestratora;
- wszelkie opłaty i koszty podobne pod powyższych;
- koszty związane z wymaganym gromadzeniem, raportowaniem i publikacją danych o SICAV, jej inwestycjach i posiadaczach tytułów uczestnictwa;
- koszt publikacji danych o wynikach funduszy;
- opłaty licencyjne za korzystanie z indeksów finansowych;
- opłaty za prowadzenie zabezpieczonych typów tytułów uczestnictwa;
- cła, podatki i koszty transakcyjne związane z kupnem i sprzedażą aktywów funduszu;
- opłaty i prowizje maklerskie;
- opłaty za powiernictwo, deponowanie i przechowywanie;
- koszty wyceny, prowadzenia statystyk, pomocy technicznej, usług sprawozdawczych i innego wsparcia udzielanego w ramach umowy o świadczenie usług z FIL Limited po uzgodnionych okresowo stawkach handlowych, które nie przekroczą 0,35% wartości aktywów netto funduszu, plus uzasadnione wydatki bieżące;
- opłaty transakcyjne, zasadne wypłaty na rzecz depozytariusza i jego wydatki bieżące;
- koszty ewentualnych subpowierników;
- odsetki od kredytu i opłaty bankowe ponoszone przy negocjowaniu kredytu;
- honoraria niezrzeszonych członków Rady Dyrektorów oraz nieprzewidziane wydatki wszystkich członków Rady Dyrektorów;
- koszty postępowań sądowych lub zwrotów podatku;
- wszelkie wydatki nadzwyczajne lub inne nieprzewidziane opłaty.

Koszty administracyjne i inne koszty ponoszone regularnie lub okresowo mogą być naliczane szacunkowo i proporcjonalnie w okresach rocznych lub innych.

Koszty, opłaty i wydatki są ponoszone przez fundusz, do którego mogą zostać przypisane. Jeśli nie można ich przypisać do żadnego funduszu, są one przydzielane proporcjonalnie (w USD) do Wartości aktywów netto do wszystkich funduszy lub wszystkich stosownych funduszy na zasadach ustalonych przez Radę Dyrektorów.

Jeśli Fundusz inwestuje w inne przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane bezpośrednio przez Spółkę Zarządzającą lub osobę oddelegowaną przez Spółkę Zarządzającą albo przez inną spółkę, z którą Spółka Zarządzająca jest powiązana poprzez wspólny zarząd lub wspólne sprawowanie kontroli albo poprzez bezpośrednie lub pośrednie posiadanie znacznych udziałów, lub która jest zarządzana przez spółkę z Grupy FIL, fundusz nie będzie obciążany żadnymi opłatami subskrypcyjnymi ani umorzeniowymi.

Spółka Zarządzająca i/lub spółka FIL Limited zleciły realizację niektórych usług administracyjnych innym podmiotom z grupy Fidelity.

Część prowizji wypłacona wybranym maklerom za określone transakcje papierami wartościowymi w portfelach Funduszu może, o ile jest to dozwolone w przepisach, zostać zwrócona funduszom, które wygenerowały prowizje dla tych maklerów, i może zostać wykorzystana do zrekompensowania kosztów.

Jeśli odpowiednie postanowienia Prospektu nie stanowią inaczej, SICAV ani Spółka Zarządzająca nie wypłacają żadnych prowizji, nie udzielają rabatów ani nie stosują specjalnych warunków handlowych w związku z Tytułami Uczestnictwa – czy to wyemitowanymi, czy przeznaczonymi do emisji. Przy emisji lub sprzedaży Tytułów Uczestnictwa Dystrybutor (w tym Główny Dystrybutor) może z własnych środków lub z opłat wstępnych pokryć ewentualne prowizje lub inne opłaty związane ze zleceniami otrzymanymi za pośrednictwem maklera lub innego uprawnionego agenta, jak również może udzielać rabatów w związku z takimi zleceniami.

Spółki z Grupy FIL mogą przeprowadzać transakcje walutowe na rzecz inwestorów lub SICAV i pośredniczyć w takich transakcjach na zasadach rynkowych. Dodatkowe informacje na temat usługi wymiany walut można znaleźć na stronie **www.fidelityinternational.com/foreignexchangeservice**.

Wszystkie koszty, które są opłacane z aktywów posiadaczy tytułów uczestnictwa, są odzwierciedlone w obliczeniach wartości aktywów netto (NAV), a faktyczne zapłacone kwoty są dokumentowane w rocznych sprawozdaniach SICAV.

Stałe wydatki będą obciążały najpierw bieżące dochody, następnie zrealizowane zyski kapitałowe, a na końcu kapitał.

Każdy fundusz i typ tytułów uczestnictwa jest odpowiedzialny za pokrycie wszystkich kosztów, które ponosi bezpośrednio, a także za proporcjonalne (obliczane na podstawie wartości aktywów netto) opłacanie kosztów, których nie można przypisać do konkretnego funduszu lub typu tytułów uczestnictwa. W przypadku każdego typu tytułów uczestnictwa, którego waluta jest inna niż waluta bazowa funduszu, wszystkie koszty związane z utrzymaniem odrębnej waluty typu tytułów uczestnictwa (takie jak zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym i koszty wymiany walut) obciążają wyłącznie ten typ tytułów uczestnictwa, w rozsądnym zakresie.

Koszty są obliczane każdego dnia roboczego dla każdego funduszu i typu tytułów uczestnictwa i opłacane co miesiąc z dołu.

Kupno, wymiana i sprzedaż tytułów uczestnictwa

Informacje dotyczące wszystkich transakcji z wyjątkiem przeniesień

MOŻLIWOŚCI SKŁADANIA ZLECEŃ INWESTYCYJNYCH
- W drodze kontaktu ze swoim doradcą finansowym, pośrednikiem lub dystrybutorem
- Za pośrednictwem ustalonej platformy elektronicznej
- Faksem lub pocztą tradycyjną na adres Spółki Zarządzającej: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Skypark Business Center, 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luksemburg[2]

SKŁADANIE ZAMÓWIEŃ Zamówienia dotyczące kupna, zamiany lub sprzedaży (umorzenia) tytułów uczestnictwa można składać w dowolnym momencie, za pomocą zatwierdzonych środków komunikacji elektronicznej albo faksem lub pocztą tradycyjną na adres Spółki Zarządzającej, Dystrybutora, pośrednika lub agenta transferowego.

Przy składaniu zamówienia trzeba podać wszystkie niezbędne informacje identyfikacyjne, w tym numer konta oraz instrukcje dotyczące funduszu, typu tytułów uczestnictwa, waluty referencyjnej oraz wielkości i rodzaju transakcji (kupno, zamiana lub sprzedaż).

Zazwyczaj Spółka Zarządzająca i/lub odpowiedni Dystrybutor nie akceptują płatności od osób innych niż zarejestrowani posiadacze Tytułów Uczestnictwa lub współposiadacze Tytułów Uczestnictwa, ani nie dokonują płatności na rzecz takich osób.

W przypadku wspólnego udziału we własności, o ile w czasie zapisu nie określono w formie pisemnej inaczej, każdy z zarejestrowanych współposiadaczy Tytułów Uczestnictwa jest upoważniony do podpisywania wszystkich dokumentów i składania zamówień dotyczących posiadanych Tytułów Uczestnictwa w imieniu pozostałych współposiadaczy Tytułów Uczestnictwa. To upoważnienie pozostaje w mocy do chwili otrzymania przez Dystrybutora osobnego pisemnego powiadomienia o jego odwołaniu.

Żadne zamówienie nie zostanie przyjęte ani zrealizowane w sposób niezgodny z niniejszym Prospektem.

GODZINY GRANICZNE PRZYJMOWANIA ZAMÓWIEŃ I HARMONOGRAM REALIZACJI ZAMÓWIEŃ Wszelkie zamówienia dotyczące kupna, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa muszą zostać złożone przed godziną graniczną przyjmowania zamówień wskazaną dla każdego funduszu w sekcji „Opisy funduszy".

Zamówienia, które nadejdą po godzinie granicznej przyjmowania zleceń, zostaną przyjęte dopiero w następnym terminie przyjmowania zamówień.

[2] Do 12 października 2026 r.: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174 L-1246 Luksemburg.

Należy zauważyć, że wartość aktywów netto (NAV), zgodnie z którą przetwarzane jest zlecenie, nie jest znana w momencie składania zlecenia.

Potwierdzenia są wydawane w następujący sposób:

- w przypadku zakupu, zwykle w ciągu 24 godzin od przydzielenia tytułów uczestnictwa;
- w przypadku zamiany i sprzedaży, w momencie obliczania stosownej wartości aktywów netto (NAV).

Harmonogramy rozliczeń znajdują się w sekcji „Opisy funduszy".

Inne godziny zakończenia handlu mogą być ustalone z lokalnymi Dystrybutorami i/lub zastępcami agenta transferowego.

CENY Tytuły uczestnictwa są wyceniane według wartości aktywów netto (NAV) dla odpowiedniego typu tytułów uczestnictwa. Wszystkie zlecenia kupna, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa są realizowane po tej cenie, skorygowanej o wszelkie koszty. Wartość aktywów netto (NAV) jest obliczana w walucie bazowej funduszu, a następnie przeliczana po bieżących kursach rynkowych na walutę danego typu tytułów uczestnictwa. Z wyjątkiem okresów pierwszej oferty, w których cena jest ceną pierwszej oferty, ceną tytułów uczestnictwa na potrzeby transakcji będzie wartość aktywów netto (NAV) obliczona na dzień, w którym realizowane jest zlecenie transakcji.

WALUTY Zamówienie można składać w dowolnej z głównych swobodnie wymienialnych walut, jak również w głównej walucie transakcji funduszu lub typu tytułów uczestnictwa. Dystrybutorzy mogą publikować informacje dotyczące innych akceptowanych walut. Transakcje walutowe wymagane do obsługi nabyć/umorzeń mogą być łączone i będą przeprowadzane na zasadach rynkowych za pośrednictwem spółek z Grupy FIL, które mogą czerpać korzyści z takich transakcji. Rozliczeń należy dokonywać w walucie, w której zostało złożone zamówienie. Dodatkowe informacje na temat usługi wymiany walut można znaleźć na stronie **www.fidelityinternational.com/foreignexchangeservice**.

Inwestorzy dokonujący zapisu na Tytuły Uczestnictwa bezpośrednio w Spółce Zarządzającej mogą dokonywać rozliczeń wyłącznie w jednej z Głównych Walut Transakcji odpowiedniego funduszu lub typu Tytułów Uczestnictwa.

W przypadku przymusowego umorzenia Tytułów Uczestnictwa przez SICAV, z zastrzeżeniem warunków opisanych w Statucie, odpowiednia inwestycja zostanie automatycznie umorzona w Głównej Walucie Transakcji (o ile Rada Dyrektorów nie zdecydowała inaczej lub odpowiedni posiadacz Tytułów Uczestnictwa nie zlecił inaczej) i nie zostanie pobrana żadna opłata z tytułu umorzenia względem obliczonej Wartości Aktywów Netto na Tytuł Uczestnictwa, a wpływy zostaną zwrócone na odpowiedni rachunek bankowy posiadacza Tytułów Uczestnictwa.

ZAPIS LUB WYKUP W NATURZE Cena nabycia, z wyłączeniem wszelkich prowizji od sprzedaży, musi zostać uiszczona w formie wniesienia stosownych papierów wartościowych funduszu zgodnych z polityką inwestycyjną i ograniczeniami inwestycyjnymi danego funduszu. Wymagane jest uzyskanie zgody Rady Dyrektorów oraz zachowanie zgodności z wszelkimi stosownymi przepisami prawa i regulacjami, zwłaszcza w odniesieniu do specjalnego raportu sporządzanego na żądanie Rady Dyrektorów przez zatwierdzonego ustawowego biegłego rewidenta SICAV w stosownych przypadkach.

Szczególne koszty takiego nabycia w naturze, w szczególności związane z opracowaniem specjalnego raportu w stosownych przypadkach, w zwykłej sytuacji poniesie nabywca lub osoba trzecia.

Jeśli Rada Dyrektorów i/lub Spółka Zarządzająca tak postanowią, SICAV i/lub Spółka Zarządzająca będą mieć prawo do wypłaty każdemu posiadaczowi żądającemu wykupu swoich Tytułów Uczestnictwa ceny wykupu w naturze (jednak pod warunkiem wyrażenia zgody przez posiadacza, jeśli odkupywane Tytuły Uczestnictwa zostaną wycenione na mniej niż 100 000 USD) przez przydział aktywów inwestycyjnych pochodzących z puli powiązanej z danymi typami Tytułów Uczestnictwa, których wartość (obliczona w sposób opisany w art. 22 Statutu) jest równa wartości odkupywanych Tytułów Uczestnictwa w Dniu Wyceny, na który jest obliczana cena wykupu przedmiotowych Tytułów. Charakter i rodzaj przekazanych w takim przypadku aktywów zostaną określone w sposób uzasadniony i godziwy, bez uszczerbku dla innych Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa danych typów, a wycena zostanie potwierdzona specjalnym sprawozdaniem biegłego rewidenta w zakresie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje bądź przez Radę Dyrektorów. Koszty przeniesienia własności w zwykłej sytuacji poniesie osoba otrzymująca aktywa.

OPÓŹNIONE LUB NIEZREALIZOWANE PŁATNOŚCI NA RZECZ POSIADACZY TYTUŁÓW UCZESTNICTWA Wypłata dywidendy lub wpływów ze sprzedaży na rzecz dowolnego posiadacza tytułów uczestnictwa może zostać opóźniona ze względu na płynność funduszu, a także może zostać opóźniona, zmniejszona lub wstrzymana, jeśli wymagają tego przepisy walutowe, inne zasady nałożone przez krajową jurysdykcję posiadacza lub z innych przyczyn zewnętrznych. W takich przypadkach nie ponosimy odpowiedzialności ani nie wypłacamy odsetek od niewypłaconych kwot.

INWESTYCJE W RAMACH PROGRAMÓW SYSTEMATYCZNEGO INWESTOWANIA W przypadku inwestycji w ramach programu systematycznego inwestowania oferowanego przez dystrybutora, platformę lub innego zatwierdzonego pośrednika, oprócz wszystkich obowiązujących warunków zawartych w niniejszym prospekcie, należy przestrzegać ogólnych warunków określonych w programie. Podmiot oferujący program inwestycyjny jest zobowiązany do udostępnienia swoich warunków.

ZMIANY W INFORMACJACH DOTYCZĄCYCH KONTA Należy niezwłocznie poinformować nas o wszelkich zmianach danych osobowych lub danych bankowych, w szczególności o wszelkich informacjach, które mogą mieć wpływ na uprawnienia dotyczące dowolnego typu tytułów uczestnictwa. W przypadku każdego wniosku o zmianę rachunku bankowego powiązanego z inwestycją w funduszu konieczne będzie przedstawienie właściwego dowodu autentyczności.

Nabycie tytułów uczestnictwa

Patrz także powyższa sekcja „Informacje dotyczące wszystkich transakcji z wyjątkiem przeniesień".

W celu optymalnej obsługi inwestycji, środki pieniężne należy wysyłać przelewem bankowym (po odliczeniu wszelkich opłat bankowych) w walucie nabywanych tytułów uczestnictwa. Aby dokonać zakupu w innej walucie, należy skontaktować się wcześniej ze swoim Dystrybutorem lub pośrednikiem.

Inwestorzy nabywający Tytuły Uczestnictwa po raz pierwszy muszą wypełnić formularz zlecenia. Zlecenia kolejnych nabyć powinny obejmować kompletne informacje dotyczące rejestracji, nazwy funduszy, typ(y) Tytułów Uczestnictwa, waluty rozliczeń oraz wartości kupowanych Tytułów Uczestnictwa. W zwykłych okolicznościach zlecenie nabycia jest rozliczane dopiero po powiadomieniu przez bankiera o otrzymaniu wszystkich wymaganych dokumentów, a także rozliczonych środków.

Spółka Zarządzająca lub Dystrybutorzy mogą opóźnić przetwarzanie zleceń do czasu otrzymania wszystkich dokumentów, które mogą być niezbędne w celu zachowania zgodności ze stosownymi przepisami.

W przypadku nieotrzymania pełnej kwoty za tytuły uczestnictwa we wskazanym terminie rozliczenia anulujemy transakcję i dokonamy zwrotu płatności pomniejszonej o wszelkie koszty poniesione w celu przetworzenia zlecenia.

Spółka Zarządzająca i Dystrybutorzy zastrzegają sobie prawo do odrzucenia każdego zlecenia zakupu tytułów uczestnictwa, zarówno w ramach inwestycji początkowej, jak i dodatkowej, z dowolnej przyczyny.

Należy pamiętać, że niektórzy pośrednicy mogą mieć własne wymagania dotyczące otwierania kont i płatności.

W przypadku niektórych typów tytułów uczestnictwa pobierana jest wstępna opłata z tytułu sprzedaży. Szczegółowe informacje na temat takich opłat przedstawiono w sekcji „Opisy funduszy".

WARUNKOWA ODROCZONA OPŁATA Z TYTUŁU SPRZEDAŻY W przypadku niektórych typów tytułów uczestnictwa, na Tytuły Uczestnictwa umorzone w określonym czasie po zakupie może być nakładana Warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży („Warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży"). W tabeli poniżej przedstawiono sposób obliczania stawki w przypadku każdego Typu Tytułów Uczestnictwa, dla którego ta opłata jest naliczana.

Typ Tytułu Uczestnictwa	Warunkowa odroczona opłata z tytułu sprzedaży
Typ B	Na poziomie maksymalnie 3% w przypadku umorzenia w pierwszym roku po zakupie, 2% w przypadku umorzenia w drugim roku po zakupie, 1% w przypadku umorzenia w trzecim roku.
Typ T	Na poziomie maksymalnie 3% w przypadku umorzenia w pierwszym roku po zakupie, 2% w przypadku umorzenia w drugim roku po zakupie, 1% w przypadku umorzenia w trzecim roku oraz 0% w kolejnych latach.

Posiadacze Tytułów Uczestnictwa powinni pamiętać, że w celu określenia liczby lat, przez jakie byli posiadaczami Tytułów Uczestnictwa:

- należy zastosować rocznicę daty subskrypcji lub dzień następujący bezpośrednio po wygaśnięciu dowolnego Początkowego Okresu Subskrypcji, w zależności od tego, która z tych dat przypada później;
- w pierwszej kolejności są umarzane Tytuły Uczestnictwa posiadane najdłużej;
- Tytuły Uczestnictwa otrzymane przez posiadacza Tytułów Uczestnictwa po zamianie mają przypisany okres inwestycji odpowiadający okresowi inwestycji zamienionych Tytułów Uczestnictwa.
- gdy posiadacz Tytułów Uczestnictwa zamienia Tytuły Uczestnictwa, na które zapisano się w innym terminie, na Tytuły Uczestnictwa innego funduszu, Rejestrator i Agent transferowy zamieni Tytuły Uczestnictwa posiadane przez najdłuższy okres.

Tytuły Uczestnictwa pozyskane przez reinwestowanie rozdziału dochodów zostaną zwolnione z odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży w taki sam sposób, w jaki odroczona opłata z tytułu sprzedaży zostanie też zniesiona przy umorzeniu Typu B lub Tytułu T w wyniku śmierci lub niezdolności posiadacza lub wszystkich posiadaczy Tytułów Uczestnictwa (w przypadku współposiadania Tytułów Uczestnictwa).

Kwota jakiejkolwiek odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży opiera się na bieżącej wartości rynkowej i cenie zakupu umarzanych Tytułów Uczestnictwa (lub w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu T wartość na koniec początkowego okresu subskrypcji), w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Na przykład w przypadku umarzania Tytułu Uczestnictwa, którego wartość wzrosła w okresie naliczania odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży, ta opłata jest szacowana wyłącznie na podstawie początkowej ceny zakupu Tytułu Uczestnictwa.

Podczas ustalania, czy odroczona opłata z tytułu sprzedaży jest płatna przy umorzeniu, fundusz w pierwszej kolejności umorzy Tytuły Uczestnictwa, które nie podlegają odroczonej opłacie z tytułu sprzedaży, a następnie Tytuły Uczestnictwa posiadane najdłużej w okresie naliczania odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży. Każda należna odroczona opłata z tytułu sprzedaży zostanie zatrzymana przez Głównego Dystrybutora, który jest uprawniony do takiej odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży.

Zamiana tytułów uczestnictwa

Patrz także powyższa sekcja „Informacje dotyczące wszystkich transakcji z wyjątkiem przeniesień".

Zamiany między funduszami i/lub typami tytułów uczestnictwa w ramach SICAV można dokonać w następujących okolicznościach:

- z Typu A na dowolny inny typ tytułów uczestnictwa funduszu, dla którego zamiana spełnia minimalne wymagania inwestycyjne nowego funduszu lub typu
- w przypadku typów B, C, D, E, I, J, P, W, X lub Y – z dowolnego funduszu na dowolny inny fundusz w ramach tego samego typu tytułów uczestnictwa
- w przypadku typów R, RA, RY i SE zamiany można dokonać wyłącznie w określonych okolicznościach i wedle uznania spółki zarządzającej
- za zgodą Rady Dyrektorów lub jej przedstawiciela, pod warunkiem spełnienia odpowiednich wymogów określonych w Prospekcie oraz równego traktowania posiadaczy tytułów uczestnictwa zlecających zamianę z tego samego typu w tym samym Dniu Wyceny
- za inną zgodą Spółki Zarządzającej w indywidualnych przypadkach

Wszystkie zamiany podlegają poniższym warunkom:

- należy spełnić wszystkie minimalne wymagania inwestycyjne (początkowe lub późniejsze, w zależności od przypadku) dla typu tytułów uczestnictwa, na który dokonywana jest zamiana
- zamiany można dokonać tylko na typ tytułów uczestnictwa oferowany w kraju ich posiadacza na dzień zamiany
- jeśli nie uiszczono żadnej opłaty za subskrypcję z tytułu zamienianych tytułów uczestnictwa, może zostać pobrana opłata do pełnej wysokości takiej opłaty za subskrypcję z tytułu tytułów uczestnictwa, na które dokonywana jest zamiana; jeśli uiszczono opłatę z tytułu sprzedaży, może zostać pobrana opłata za zamianę w wysokości do 1%.
- Opłaty za zamianę będą stosowane do wszystkich zamian (o ile mają tam zastosowanie) między funduszami i typami Tytułów Uczestnictwa w funduszu. Opłaty za zamianę nie obowiązują w przypadku zamian na fundusze zastrzeżone lub zamian między takimi funduszami.
- jeśli to możliwe, zamiana zostanie dokonana bez przewalutowania, w przeciwnym razie wszelkie niezbędne przewalutowania zostaną dokonane w dniu zamiany po kursie wymiany obowiązującym w tym dniu. Liczba Tytułów Uczestnictwa zostanie zaokrąglona w górę lub w dół do setnej części tytułu.
- każda zamiana, po której na oryginalnym rachunku nie zostanie przynajmniej minimalna kwota udziału dla tego rachunku, będzie traktowana jako zlecenie zamknięcia rachunku
- Zamiana typu tytułów uczestnictwa podlegających Warunkowej odroczonej opłacie z tytułu sprzedaży może nastąpić tylko na taki sam typ tytułów uczestnictwa podlegających Warunkowej odroczonej opłacie z tytułu sprzedaży innego funduszu, a w przypadku Tytułów Uczestnictwa typu T pod warunkiem, że taka zamiana nastąpi po zakończeniu odpowiedniego okresu naliczania warunkowej odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży dla każdego funduszu. Posiadane Tytuły Uczestnictwa typu B zostaną automatycznie, bez naliczania jakiejkolwiek opłaty zamienione na Tytuły Uczestnictwa typu A po wygaśnięciu okresu naliczania odroczonej opłaty z tytułu sprzedaży mającej zastosowanie do danych Tytułów Uczestnictwa w kolejnym dostępnym cyklu miesięcznym.

WARTOŚĆ ZAMIANY Minimalna wartość tytułów uczestnictwa w jednym funduszu musi być nie mniejsza niż minimalna inwestycja początkowa. Z tego powodu Posiadacze Tytuły Uczestnictwa muszą dokonać zamiany spełniającej warunek odpowiedniej minimalnej wartości inwestycji początkowej lub, w przypadku funduszu, w którym mają już Tytuły Uczestnictwa, odpowiedniej minimalnej wartości inwestycji kolejnej. W przypadku zamiany części Tytułów Uczestnictwa minimalna wartość pozostałych Tytułów powinna być nie mniejsza niż minimalna inwestycja początkowa.

CENA Zlecenia zamiany otrzymane w dniu będącym dniem roboczym dla Dystrybutora lub Spółki Zarządzającej przed końcem sesji- transakcyjnej w Dniu Wyceny są wyceniane zgodnie z Wartością Aktywów Netto obowiązującą tego dnia w przypadku wszystkich objętych zamianą funduszy. Zlecenia zamiany otrzymane przed końcem sesji transakcyjnej w dniu niebędącym Dniem Wyceny dla jednego lub obu funduszy będą realizowane w kolejnym Dniu Wyceny dla danego funduszu. Jeśli posiadacz Tytułów Uczestnictwa zamienia Tytuły Uczestnictwa funduszu, którego sesje transakcyjne kończą się o godz. 16:00 czasu środkowoeuropejskiego (godz. 15:00 czasu brytyjskiego) na Tytuły Uczestnictwa funduszu z wcześniejszym czasem zakończenia sesji transakcyjnej o godz. 13:00 czasu środkowoeuropejskiego (godz. 12:00 czasu brytyjskiego), strona kupna tej zamiany może zostać wyceniona według Wartości Aktywów Netto obliczonej we właściwym następnym Dniu Wyceny.–

Ponieważ zamiana jest uznawana za dwie odrębne transakcje (jednoczesne umorzenie i subskrypcja), może to wywołać konsekwencje podatkowe lub inne. Zakup i sprzedaż w ramach zamiany podlegają wszystkim warunkom każdej właściwej transakcji.

Sprzedaż Tytułów Uczestnictwa

Patrz także powyższa sekcja „Informacje dotyczące wszystkich transakcji z wyjątkiem przeniesień".

Należy pamiętać, że wszelkie wpływy z umorzenia zostaną wypłacone dopiero po otrzymaniu całej dokumentacji inwestora, w tym wszelkich dokumentów wymaganych w przeszłości, które nie zostały odpowiednio złożone.

Wpływy z umorzenia wypłacane są tylko posiadaczom tytułów uczestnictwa wskazanym w rejestrze posiadaczy tytułów uczestnictwa SICAV, przelewem bankowym na rachunek bankowy podany dla danego konta. W przypadku braku jakichkolwiek wymaganych informacji zlecenie zostanie wstrzymane do czasu ich otrzymania i odpowiedniej weryfikacji. Wszelkie płatności na rzecz posiadacza tytułów uczestnictwa są dokonywane na jego koszt i ryzyko.

Przenoszenie tytułów uczestnictwa

Alternatywnie do sprzedaży można przenieść własność swoich tytułów uczestnictwa na innego inwestora. Należy jednak pamiętać, że wszystkie wymagania dotyczące własności dla tytułów uczestnictwa dotyczą nowego właściciela (na przykład nie można przenieść tytułów uczestnictwa inwestorów instytucjonalnych na inwestorów nieinstytucjonalnych), a jeśli przeniesienie zostanie dokonane na rzecz nieuprawnionego właściciela, Spółka Zarządzająca unieważni przeniesienie lub zażąda dokonania nowego przeniesienia na rzecz uprawnionego właściciela bądź też dokona przymusowego umorzenia tytułów uczestnictwa.

Obliczanie wartości aktywów netto (NAV)

Terminy i wzór

Wartość NAV dla każdego funduszu i typu tytułów uczestnictwa jest obliczana w każdym Dniu Wyceny zgodnie ze Statutem. Wartość aktywów netto dla każdego funduszu jest obliczana w Walucie bazowej funduszu i dla każdego typu tytułów uczestnictwa w głównej walucie transakcji. Wartości aktywów netto dla funduszy rynku pieniężnego są zaokrąglane do czterech miejsc po przecinku i są publikowane codziennie na stronie **https://www.fidelity.lu/funds/pricing-and-performance**

Wartość Aktywów Netto na Tytuł Uczestnictwa każdego funduszu oraz, jeśli ma to zastosowanie, każdego typu Tytułów Uczestnictwa takiego funduszu jest obliczana najpierw, jeśli ma to zastosowanie, przez określenie proporcji aktywów netto odpowiedniego funduszu powiązanych z każdym typem Tytułów Uczestnictwa, uwzględniając, jeśli ma to zastosowanie, bieżącą należną opłatę dystrybucyjną.

W celu obliczenia wartości NAV dla każdego typu tytułów uczestnictwa stosowany jest następujący ogólny wzór:

$$\frac{\text{(aktywa − pasywa) na tytuł uczestnictwa}}{\text{liczba tytułów uczestnictwa pozostających w obrocie}} = \text{Wartość aktywów netto}$$

Przy obliczaniu wartości NAV przewidziana jest odpowiednia rezerwa na opłaty i prowizje dotyczące każdego funduszu i typu Tytułów Uczestnictwa.

Wyceny aktywów

Zasadniczo wartość aktywów każdego funduszu ustalana jest w sposób opisany dalej. Należy pamiętać, że w przypadku każdego typu papierów wartościowych mogą zostać zastosowane różne metody wyceny zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami wyceny zamiast metody przedstawionej tutaj (patrz opis pod punktorami).

W przypadku funduszy innych niż fundusze gotówkowe

- **ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE LUB NA RACHUNKACH I LOKATACH, RACHUNKI/FAKTURY, WEZWANIA DO ZAPŁATY, NALEŻNOŚCI, ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE ORAZ DYWIDENDY PIENIĘŻNE I ODSETKI ZADEKLAROWANE LUB NALICZONE, ALE JESZCZE NIE OTRZYMANE.** Wyceniane w pełnej wartości, chyba że jest mało prawdopodobne, aby zostały zapłacone lub otrzymane w całości, w którym to przypadku Rada Dyrektorów lub jej przedstawiciel zastosuje takie dyskonto, jakie może uznać za odpowiednie, aby uwzględnić ich rzeczywistą wartość.
- **INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO.**
  Fundusze niebędące funduszami rynku pieniężnego Wyceniane zgodnie z opisem w powyższym punkcie.
  Fundusze rynku pieniężnego Wyceniane z zastosowaniem metody wyceny według wartości rynkowej lub, jeśli nie można jej zastosować, z zastosowaniem metody wyceny według modelu.
- **ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO I INSTRUMENTY POCHODNE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB NA INNYM RYNKU REGULOWANYM.** Wyceniane na podstawie ostatniej dostępnej ceny z odpowiedniej giełdy papierów wartościowych lub rynku, na którym te papiery wartościowe są przedmiotem obrotu. W przypadku gdy takie papiery wartościowe lub instrumenty są przedmiotem obrotu na kilku giełdach lub rynkach, Rada Dyrektorów lub jej przedstawiciel przyjmie zasady określające kolejność tych giełd lub rynków, które powinny być stosowane na potrzeby wyceny.
- **PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INSTRUMENTY, KTÓRE NIE SĄ NOTOWANE NA GIEŁDZIE LUB KTÓRYCH OSTATNIA DOSTĘPNA CENA NIE ODPOWIADA ICH GODZIWEJ WARTOŚCI RYNKOWEJ.** Rada Dyrektorów lub jej przedstawiciel zastosują racjonalnie przewidywalną cenę sprzedaży ustaloną w dobrej wierze zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.
- **TYTUŁY LUB JEDNOSTKI UCZESTNICTWA UCITS LUB UCI.** Wyceniane według ostatniej dostępnej wartości NAV ogłoszonej przez UCITS/UCI.
- **AKTYWA PŁYNNE I INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO** mogą być wyceniane według wartości nominalnej powiększonej o wszystkie narosłe odsetki, według wartości rynkowej, według modelu lub na podstawie zamortyzowanych kosztów pod pewnymi określonymi warunkami (dotyczy to także instrumentów z krótkim okresem pozostałym do terminu zapadalności, jeżeli uznano je za uprawnione do uzyskania odpowiedniego przybliżenia cen instrumentu), o ile stworzono procedury eskalacji, które gwarantują niezwłoczne podjęcie działań naprawczych w przypadku, gdy zamortyzowane koszty nie zapewniają już wiarygodnego przybliżenia ceny instrumentu. Wszystkie inne aktywa w przypadkach, gdy praktyka na to zezwala, mogą być wyceniane w ten sam sposób.
- **PAPIERY WARTOŚCIOWE NIENOTOWANE NA GIEŁDZIE I WSZYSTKIE POZOSTAŁE AKTYWA.** Wycenione zgodnie z praktyką rynkową.

W przypadku funduszy gotówkowych

- **ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE LUB NA RACHUNKACH I LOKATACH, RACHUNKI/FAKTURY I WEZWANIA DO ZAPŁATY ORAZ NALEŻNOŚCI, ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE, DYWIDENDY PIENIĘŻNE I ODSETKI ZADEKLAROWANE LUB NALICZONE, JAK OPISANO WYŻEJ, ALE JESZCZE NIE OTRZYMANE.** Wyceniane w pełnej wartości, chyba że jest mało prawdopodobne, aby zostały zapłacone lub otrzymane w całości, w którym to przypadku Rada Dyrektorów zastosuje takie dyskonto, jakie może uznać za odpowiednie, aby uwzględnić ich rzeczywistą wartość;
- **TYTUŁY LUB JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZY RYNKU PIENIĘŻNEGO.** Wyceniane według ich ostatniej dostępnej wartości NAV ogłoszonej przez takie fundusze rynku pieniężnego;
- **AKTYWA PŁYNNE I INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO.** Wyceniane według wartości rynkowej albo według modelu, gdy użycie wyceny według wartości rynkowej nie jest możliwe lub dane rynkowe nie są wystarczającej jakości; oraz
- **WSZELKIE AKTYWA LUB ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH INNYCH NIŻ WALUTA FUNDUSZU** zostaną przeliczone według odpowiedniego kursu kasowego podanego przez bank lub inną uznaną instytucję finansową. Jeśli takie notowania kursowe nie będą dostępne, kurs walutowy zostanie określony w dobrej wierze przez Radę Dyrektorów lub zgodnie z procedurami przez nią ustalonymi.

Jeżeli którakolwiek z powyższych zasad wyceny nie uwzględnia metody wyceny powszechnie stosowanej na określonych rynkach lub jeżeli jakiekolwiek zasady wyceny nie wydają się dokładnie odzwierciedlać wartości aktywów SICAV bądź też

jeżeli wskutek nadzwyczajnych okoliczności wycena zgodna z powyższymi wytycznymi jest niewykonalna lub niewystarczająca, Rada Dyrektorów lub jej przedstawiciel mogą przyjąć inne zasady wyceny w dobrej wierze oraz zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami i procedurami w zakresie wyceny w celu dokonania wyceny, która w ich opinii stanowiłaby godziwą wycenę w danych okolicznościach. Pełne informacje na temat sposobu wyceny aktywów znajdują się w artykułach.

Fundusze zastrzeżone dla inwestorów instytucjonalnych — opłata związana z rozwodnieniem oraz duże transakcje

Wartość własności funduszu może zostać pomniejszona w wyniku kosztów poniesionych podczas transakcji inwestycyjnych funduszu, w tym opłaty skarbowej oraz różnicy pomiędzy ceną kupna i sprzedaży tych inwestycji. Aby ograniczyć wpływ takiego rozwodnienia oraz możliwego późniejszego negatywnego oddziaływania na pozostałych Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, Fundusz ma prawo pobierać „opłatę związaną z rozwodnieniem" podczas kupna lub sprzedaży Tytułów Uczestnictwa. Wszelkie opłaty związane z rozwodnieniem muszą być sprawiedliwe wobec posiadaczy lub potencjalnych posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, a SICAV będzie korzystał z takich środków jedynie w sposób sprawiedliwy i spójny wyłącznie w celu ograniczenia rozwodnienia.

SICAV zastrzega sobie prawo nałożenia opłaty związanej z rozwodnieniem:

W odniesieniu do „dużych transakcji", czyli transakcji (lub serii transakcji zleconych tego samego dnia) dotyczących Tytułów Uczestnictwa w funduszach zastrzeżonych dla inwestorów instytucjonalnych przekraczających wartość 1,5 mln EUR; lub w odniesieniu do Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, którzy dokonają wykupu lub zamiany posiadanych Tytułów Uczestnictwa w funduszu zastrzeżonym dla inwestorów instytucjonalnych w ciągu 30 dni od daty ich zakupu.

Nie można dokładnie przewidzieć, czy rozwodnienie kiedykolwiek nastąpi. Jeśli proponowana transakcja inwestora należy do jednej z wyżej wymienionych kategorii, przed wydaniem instrukcji dotyczących transakcji inwestor powinien dowiedzieć się u swojego Dystrybutora lub w swojej Spółce Zarządzającej, czy w odniesieniu do tej transakcji będzie obowiązywać opłata związana z rozwodnieniem. Podejmując decyzję o nałożeniu opłaty związanej z rozwodnieniem, Rada Dyrektorów bierze pod uwagę kilka czynników, takich jak wielkość transakcji w stosunku do całkowitej wartości funduszu, poziom kosztów transakcyjnych na danym rynku, płynność inwestycji bazowych w funduszu, wartość kupna/sprzedaży inwestycji oraz prawdopodobny czas ich trwania, prawdopodobieństwo negatywnego wpływu na wartość inwestycji w wyniku przyspieszonej likwidacji, a także długość czasu posiadania danych Tytułów Uczestnictwa.

SICAV nie nałoży opłaty związanej z rozwodnieniem, jeśli koszty transakcyjne ponoszone przez posiadacza Tytułów Uczestnictwa nie są znaczące lub nie będą miały istotnego wpływu na wartość przedmiotowego funduszu. Koszty transakcyjne (opłata skarbowa, prowizje maklerów oraz spread pomiędzy cenami zakupu i sprzedaży) zostaną uznane za znaczące, jeśli osiągną wartość co najmniej 300 000 EUR. Istotny wpływ jest definiowany jako wpływ na Wartość Aktywów Netto o co najmniej 10 punktów bazowych. W przypadku dużego wykupu zamiast nałożenia opłaty związanej z rozwodnieniem Fundusz może wymagać od posiadacza Tytułów Uczestnictwa, aby zaakceptował wykup w naturze zgodnie z warunkami określonymi powyżej w sekcji Wykup w naturze".

Według prognoz na przyszłość opłata będzie wynosiła maksymalnie 0,80% kosztów wykupu bądź wpływów z zamiany. Wszelkie opłaty zawiązane z rozwodnieniem są dokonywane na rzecz SICAV i stają się własnością odpowiedniego funduszu. Każdego dnia, gdy odbywa się korygowanie ceny w sposób opisany w pkt „2.4. Zasady korygowania cen (ograniczanie rozwodnienia)" powyżej, opłaty dotyczące rozwodnienia nie będą stosowane.

Podatki

Poniższe informacje są skrócone i mają jedynie ogólny charakter informacyjny. Inwestorzy powinni skonsultować się z własnymi doradcami podatkowymi.

Podatki płacone od aktywów funduszu

SICAV podlega luksemburskiemu podatkowi taxe d'abonnement (podatek subskrypcyjny) według następujących stawek, o ile nie jest zwolniona z innego tytułu:

- Wszystkie notowane na giełdzie typy tytułów uczestnictwa funduszy stosujących śledzenie indeksu): zero.
- Wszystkie typy tytułów uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego: 0,01%.
- Wszystkie inne fundusze, typy R, I, P oraz S, SE, X: 0,01%.
- Wszystkie pozostałe typy tytułów uczestnictwa wszystkich innych funduszy: 0,05%.

Podatek ten jest obliczany i płatny kwartalnie od łącznej wartości aktywów netto pozostających w obrocie tytułów uczestnictwa SICAV na koniec każdego kwartału obrotowego. Wszelkie aktywa pochodzące z innego luksemburskiego UCI, z tytułu których już zapłacono podatek taxe d'abonnement, nie podlegają dalszemu opodatkowaniu podatkiem taxe d'abonnement.

SICAV obecnie nie podlega żadnej obowiązującej w Luksemburgu opłacie skarbowej, podatkowi u źródła, podatkowi gminnemu od działalności gospodarczej, podatkowi od wartości netto ani podatkowi od majątku, a także podatkom od dochodów, zysków lub zysków kapitałowych.

W zakresie, w jakim jakikolwiek kraj, w którym fundusz inwestuje, nakłada podatki u źródła od dochodów lub zysków osiągniętych w tym kraju, fundusz będzie płacić te podatki zgodnie z odpowiednimi przepisami. Niektóre z tych podatków mogą podlegać zwrotowi. Fundusz może również być zobowiązany do płacenia innych podatków od swoich inwestycji. Skutki uiszczania podatków zostaną uwzględnione w obliczeniach wyników funduszu. Patrz także punkt „Ryzyko związane z opodatkowaniem" w sekcji „Opisy ryzyka".

Chociaż, zgodnie z najlepszą wiedzą Rady Dyrektorów, powyższe informacje podatkowe są dokładne, niemniej jednak organ podatkowy może zmienić istniejące podatki lub nałożyć nowe podatki (w tym podatki z mocą wsteczną) lub luksemburskie organy podatkowe mogą, na przykład, stwierdzić, że dany typ tytułów uczestnictwa podlegający obecnie podatkowi taxe d'abonnement według stawki 0,01% powinien zostać obłożony stawką 0,05%. Ten ostatni przypadek może mieć miejsce w przypadku jakiegokolwiek typu tytułów uczestnictwa dla inwestorów instytucjonalnych dowolnego funduszu w dowolnym okresie, w którym stwierdzono, że inwestor nieuprawniony do posiadania tytułów uczestnictwa dla inwestorów instytucjonalnych posiadał takie tytuły.

Podatki płacone przez posiadaczy tytułów uczestnictwa

PODATKI W KRAJU REZYDENCJI PODATKOWEJ Rezydenci podatkowi w Luksemburgu podlegają zasadniczo podatkom luksemburskim, takim jak te wymienione wyżej, które nie mają zastosowania w przypadku SICAV. Posiadacze tytułów uczestnictwa w innych krajach zasadniczo nie podlegają podatkom luksemburskim (z pewnymi wyjątkami, takimi jak podatek od darowizn od umów darowizny poświadczonych notarialnie w Luksemburgu). Jednak inwestycja w funduszu może mieć konsekwencje podatkowe w tych krajach.

UJAWNIANIE INFORMACJI PODATKOWYCH

MIĘDZYNARODOWE UMOWY PODATKOWE Zgodnie z kilkoma międzynarodowymi umowami podatkowymi SICAV ma obowiązek corocznego zgłaszania pewnych informacji o posiadaczach tytułów uczestnictwa funduszu instytucji Administration des Contributions Directes luksemburskich organów podatkowych, a takie organy mają obowiązek automatycznego przekazywania takich informacji do innych krajów:

- **DYREKTYWA W SPRAWIE WSPÓŁPRACY ADMINISTRACYJNEJ II (DAC II) ORAZ WSPÓLNY STANDARD SPRAWOZDAWCZOŚCI (CRS)** Gromadzone informacje: dokładne dane posiadacza Tytułów Uczestnictwa, takie jak: imię i nazwisko, adres, data urodzenia, rezydencja podatkowa, numer identyfikacji podatkowej oraz status wynikający z zasad. Zgromadzone informacje wraz z wartością inwestycji i wypłatami dokonanymi na rzecz posiadacza są zgłaszane raz w roku, w miarę potrzeb, instytucji Administration des Contributions Directes w

Luksemburgu, która przekazuje je odpowiednim organom podatkowym na całym świecie.

- **AMERYKAŃSKA USTAWA O UJAWNIANIU INFORMACJI O RACHUNKACH ZAGRANICZNYCH DLA CELÓW PODATKOWYCH („FATCA")** Gromadzone informacje: dokładne dane posiadacz Tytułów Uczestnictwa stwierdzający, czy posiadacz jest Osobą z USA i jeśli jest, wówczas jego imię i nazwisko, adres i amerykański numer identyfikacji podatkowej. Zgromadzone informacje na temat Osoby z USA wraz z wartością inwestycji i wypłatami dokonanymi na jej rzecz są zgłaszane, w miarę potrzeb, instytucji Administration des Contributions Directes w Luksemburgu, która przekazuje je amerykańskiemu Urzędowi Skarbowemu raz w roku.

Przyszłe umowy lub rozszerzone wersje już istniejących umów mogą zwiększyć liczbę krajów, do których przekazywane są informacje dotyczące posiadaczy tytułów uczestnictwa. Każdy posiadacz tytułów uczestnictwa, który nie zastosuje się do żądań SICAV dotyczących informacji lub dokumentacji, może podlegać karom przewidzianym w jego kraju rezydencji i może ponosić odpowiedzialność za wszelkie kary nałożone na SICAV związane z niedostarczeniem dokumentacji przez takiego posiadacza.

Metody zapobiegania niewłaściwemu i nielegalnemu postępowaniu

Pranie pieniędzy, terroryzm i oszustwa

W celu zachowania zgodności z luksemburskimi przepisami, rozporządzeniami i okólnikami dotyczącymi prania pieniędzy i terroryzmu, inwestorzy mają obowiązek przekazywać wszelkie informacje i dokumenty, w tym informacje o prawach do korzyści majątkowych, źródle środków pieniężnych i pochodzeniu majątku w celu potwierdzenia swojej tożsamości przed otwarciem rachunku.

- **osoby fizyczne** kopia dowodu tożsamości lub paszportu należycie poświadczona przez organ publiczny (np. notariusza, funkcjonariusza policji lub ambasadora) w kraju zamieszkania danej osoby
- **przedsiębiorstwa i inne podmioty inwestujące we własnym imieniu** poświadczona kopia dokumentów założycielskich podmiotu lub innego oficjalnego dokumentu statutowego, a także dodatkowo w przypadku właścicieli podmiotu lub innych beneficjentów gospodarczych, ich tożsamość ustala się zgodnie z opisaną wyżej procedurą identyfikacji dla osób fizycznych
- **pośrednicy finansowi** poświadczona kopia dokumentów założycielskich podmiotu lub innego oficjalnego dokumentu statutowego, a także zaświadczenie, że właściciel rachunku uzyskał niezbędną dokumentację dla wszystkich inwestorów końcowych

Możemy zażądać dodatkowych lub zaktualizowanych dokumentów w dowolnym momencie, jeśli uznamy to za konieczne, a także możemy opóźnić otwarcie lub obsługę rachunku i wszelkie powiązane zlecenia transakcji (w tym zlecenia zamiany i wykupu) lub odmówić powyższego do czasu otrzymania wszystkich wymaganych dokumentów i ich oceny pod kątem spełnienia naszych wymagań. Możemy również mieć podobne wymagania wobec pośredników finansowych. Nie ponosimy odpowiedzialności za żadne wynikające z tego koszty, straty, utracone odsetki lub możliwości inwestycyjne.

W razie pytań dotyczących wymaganej przez nas dokumentacji identyfikacyjnej, prosimy o kontakt (patrz str. 2).

Fidelity zobowiązuje się do zwalczania przestępczości finansowej i dokłada wszelkich starań, aby zachować pełną zgodność z obowiązującymi przepisami ustawowymi i wykonawczymi oraz normami dotyczącymi przestępczości finansowej we wszystkich jurysdykcjach, w których prowadzi działalność, w tym aby przestrzegać systemów sankcji nakładanych przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone („Systemy sankcji"), które mają zastosowanie bezpośrednio do SICAV w związku z jego siedzibą w Unii Europejskiej. Może to skutkować nieprzyjmowaniem przez SICAV określonych nowych inwestorów lub zapisów istniejących inwestorów, jeśli mogłoby to prowadzić do naruszenia systemów sankcji. W sytuacjach wymaganych przepisami prawa SICAV wprowadzi zamrożenie inwestycji w odniesieniu do osób lub podmiotów określonych w obowiązujących wykazach sankcji.

Oczekuje się, że wszyscy inwestorzy będą działać zgodnie z tymi systemami sankcji

Wykorzystywanie trendów i nadmierny wolumen transakcji

Celem Funduszu SICAV jest prowadzenie długoterminowych inwestycji i jest on zarządzany w sposób zgodny z tym celem, więc aktywne zawieranie transakcji nie jest zalecane. Krótkoterminowe inwestycje lub nadmierny wolumen zawieranych transakcji w ramach SICAV mogą pogorszyć uzyskiwane wyniki, obniżając skuteczność strategii zarządzania portfelem i zwiększając koszty. Zgodnie z ogólnym zasadami grupy FIL oraz okólnikiem CSSF 04/146 SICAV i jego Dystrybutorzy są zobowiązani nie zezwalać na transakcje, o których wiedzą (lub mają powody przypuszczać), że będą wykorzystywały dążenie do wyprzedzania reakcji rynku. W związku z tym SICAV i Dystrybutorzy mogą odmówić przyjęcia zleceń dotyczących Tytułów Uczestnictwa lub ich zamiany, zwłaszcza w sytuacji, gdy transakcje mogą mieć szkodliwe skutki, w szczególności od inwestorów dążących do wyprzedzania reakcji rynku lub inwestorów, którzy w opinii SICAV lub Dystrybutorów przeprowadzają transakcje krótkoterminowe albo o nadmiernym wolumenie, bądź od inwestorów, których zlecenia były lub mogą być szkodliwe dla SICAV. W tym celu SICAV i Dystrybutorzy mogą badać historię transakcji inwestora w funduszu lub innych przedsiębiorstwach UCI grupy FIL oraz na rachunkach wspólnych lub pod wspólną kontrolą.

Zlecenia złożone po zakończeniu sesji transakcyjnej

Podejmujemy środki w celu zapewnienia, że wszelkie zlecenia zakupu, zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa złożone po zakończeniu sesji transakcyjnej dla danej wartości NAV, nie zostaną zrealizowane zgodnie z taką wartością NAV.

Ochrona danych osobowych

Zgodnie z Ustawą o ochronie danych, Fundusz i Spółka Zarządzająca, działając jako współadministratorzy danych, niniejszym informują inwestorów (a w przypadku osoby prawnej, osobę kontaktową i/lub beneficjenta rzeczywistego inwestora), że niektóre dane osobowe („Dane Osobowe") przekazane Funduszowi lub jego przedstawicielom mogą być zbierane, rejestrowane, przechowywane, dostosowywane, przekazywane lub w inny sposób przetwarzane w celach określonych dalej. Dane Osobowe obejmują (i) imię i nazwisko oraz adres (pocztowy i/lub e-mail), dane bankowe, zainwestowaną kwotę i inwestycje posiadacza tytułów uczestnictwa; (ii) w przypadku posiadaczy tytułów uczestnictwa będących przedsiębiorstwami: imiona i nazwiska oraz adresy (pocztowe i/lub e-mail) osób kontaktowych, sygnatariuszy i beneficjentów rzeczywistych takich posiadaczy; oraz (iii) wszelkie inne dane osobowe, których przetwarzanie jest wymagane w celu przestrzegania wymogów prawnych, w tym przepisów prawa podatkowego i przepisów innych krajów. Przekazane Dane Osobowe są przetwarzane w celu zawierania i wykonywania transakcji na Tytułach Uczestnictwa Funduszu oraz w celu realizacji prawnie uzasadnionych interesów Funduszu. W szczególności prawnie uzasadnione interesy obejmują (a) przestrzeganie obowiązków Funduszu w zakresie odpowiedzialności oraz obowiązków regulacyjnych i prawnych, także w odniesieniu do przekazywania dowodów transakcji lub informacji handlowych; (b) prowadzenie działalności Funduszu zgodnie z uzasadnionymi standardami rynkowymi oraz (c) przetwarzanie Danych Osobowych w celu: (i) prowadzenia rejestru posiadaczy tytułów uczestnictwa; (ii) realizowania transakcji na Tytułach Uczestnictwa i dokonywania wypłat dywidend; (iii) utrzymywania środków kontroli w zakresie zleceń złożonych po zakończeniu sesji transakcyjnej i praktyk rynkowych w zakresie terminów; (iv) przestrzegania obowiązujących przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy; (v) realizacji usług marketingowych i usług dotyczących klientów; (vi) administrowania opłatami; oraz (vii) przeprowadzania identyfikacji dla celów podatkowych zgodnie z dyrektywą UE w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności, Wspólnym Standardem Sprawozdawczości OECD („CRS") i ustawą FATCA.

Fundusz może, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów, powierzyć przetwarzanie Danych Osobowych innym odbiorcom danych, takim jak między innymi Spółka Zarządzająca, Zarządzający Inwestycjami, Zastępcy Zarządzających Inwestycjami, Administrator, Rejestrator i Agent Transferowy,

Depozytariusz i Agent Płatności, biegły rewident i doradcy prawni Funduszu oraz ich usługodawcy i przedstawiciele („Odbiorcy"). Inwestor jest informowany i przyjmuje do wiadomości, że Dane Osobowe będą przetwarzane zgodnie z polityką prywatności („Polityka prywatności") dostępną pod adresem **www.fidelityinternational.com**. Odbiorcy mogą, na własną odpowiedzialność, ujawniać Dane Osobowe swoim agentom i/lub przedstawicielom wyłącznie w celu udzielenia pomocy Odbiorcom w świadczeniu usług na rzecz Funduszu i/lub wypełnianiu ich własnych zobowiązań prawnych. Odbiorcy lub ich agenci bądź przedstawiciele mogą przetwarzać Dane Osobowe jako podmioty przetwarzające dane (w przypadku przetwarzania na polecenie Funduszu) lub jako administratorzy danych (w przypadku przetwarzania do własnych celów lub w celu wypełniania własnych zobowiązań prawnych). Dane Osobowe mogą być również przekazywane osobom trzecim, takim jak organy państwowe lub regulacyjne, w tym organy podatkowe, zgodnie z obowiązującymi przepisami. W szczególności Dane Osobowe mogą być ujawniane luksemburskim organom podatkowym, które z kolei mogą, działając jako administrator danych, ujawnić je zagranicznym organom podatkowym. Zgodnie z przepisami Ustawy o ochronie danych posiadacz tytułów uczestnictwa ma prawo:

- zażądać dostępu do Danych Osobowych,
- zażądać sprostowania Danych Osobowych, gdy są one niedokładne lub niekompletne,
- wnieść sprzeciw wobec przetwarzania Danych Osobowych,
- zażądać usunięcia Danych Osobowych,
- zażądać ograniczenia wykorzystywania Danych Osobowych oraz
- zażądać przeniesienia Danych Osobowych.

Z powyższych praw można skorzystać, pisząc do SICAV lub Spółki Zarządzającej (patrz str. 4).

Można również złożyć skargę do Krajowej Komisji ds. Ochrony Danych („CNPD") pod następującym adresem: 15 boulevard du Jazz, L-4370 Belvaux, Wielkie Księstwo Luksemburga, lub do każdego właściwego organu nadzorczego ds. ochrony danych.

Można odmówić przekazania SICAV swoich Danych Osobowych według własnego uznania. Jednak w takim przypadku SICAV może odrzucić zapis na Tytuły Uczestnictwa i zablokować dalsze transakcje na rachunku. Dane Osobowe nie będą przechowywane przez okresy dłuższe niż te, które są wymagane do celów ich przetwarzania, z zastrzeżeniem okresów przedawnienia wynikających z obowiązujących przepisów.

Prawa zastrzeżone dla SICAV

W granicach prawa i statutu SICAV zastrzega sobie prawo do wykonywania każdej z poniższych czynności w dowolnym czasie, o ile jest to zgodne z najlepiej pojętymi interesami posiadaczy tytułów uczestnictwa:

- **ODRZUCENIE LUB ANULOWANIE WNIOSKU O OTWARCIE RACHUNKU LUB ZAPISU NA TYTUŁY UCZESTNICTWA Z DOWOLNEGO POWODU.** Niezależnie od tego, czy chodzi o inwestycję początkową, czy dodatkową, może zostać odrzucona cała kwota lub jej część.
- **ZADEKLAROWANIE DODATKOWYCH DYWIDEND** lub zmiana (tymczasowa lub na stałe) metody stosowanej w celu obliczania dywidend.
- **PODEJMOWANIE ODPOWIEDNICH ŚRODKÓW W CELU ZAPOBIEGANIA NIEUPRAWNIONEMU POSIADANIU TYTUŁÓW UCZESTNICTWA LUB ELIMINOWANIA NIEUPRAWNIONYCH POSIADACZY.** Dotyczy to także posiadania tytułów uczestnictwa przez jakiegokolwiek inwestora, który nie jest uprawniony do ich posiadania lub w przypadku którego posiadanie przez niego tytułów uczestnictwa może być szkodliwe dla systemu SICAV lub posiadaczy jego tytułów uczestnictwa. Poniższe przykłady dotyczą zarówno istniejących, jak i potencjalnych posiadaczy tytułów uczestnictwa oraz zarówno bezpośredniej, jak i rzeczywistej własności tytułów uczestnictwa:
  - wymaganie od inwestorów podania wszelkich informacji, które zostaną uznane za niezbędne w celu ustalenia tożsamości i uprawnień posiadacza tytułów uczestnictwa,
  - przymusowa sprzedaż (i zwrot wpływów w walucie danego typu tytułów uczestnictwa) lub zamiana, bez żadnej opłaty z tytułu wykupu, wszelkich tytułów uczestnictwa, które zdaniem SICAV są w całości lub w części posiadane przez lub na rzecz inwestora, który nie jest lub prawdopodobnie nie będzie uprawniony do posiadania tych tytułów uczestnictwa lub który nie dostarczył wymaganych informacji bądź oświadczenia w terminie jednego miesiąca od wezwania go do powyższego, lub w przypadku którego posiadanie przez niego tytułów uczestnictwa według spółki SICAV może być szkodliwe dla jej interesów lub interesów posiadaczy jej tytułów uczestnictwa,
  - uniemożliwienie inwestorom nabywania tytułów uczestnictwa, jeśli SICAV uzna, że leży to w interesie dotychczasowych posiadaczy tytułów uczestnictwa.

  Mogą zostać podjęte dowolne z tych środków w celu zapewnienia zgodności SICAV z przepisami, zapobiegania negatywnym konsekwencjom prawnym, podatkowym, administracyjnym lub finansowym dla SICAV (takim jak obciążenia podatkowe), eliminowania posiadania tytułów uczestnictwa przez osoby z USA lub innych inwestorów, w przypadku których posiadanie przez nich tytułów uczestnictwa nie jest dozwolone na mocy prawa kraju danego inwestora, lub z jakiegokolwiek innego powodu, w tym w celu unikania wszelkich lokalnych wymogów dotyczących rejestracji lub składania dokumentów, których Spółka Zarządzająca lub SICAV nie musiałyby spełniać w innym przypadku. SICAV nie ponosi odpowiedzialności za żadne zyski lub straty związane z powyższymi działaniami.
- **TYMCZASOWE ZAWIESZENIE OBLICZANIA WARTOŚCI NAV LUB TRANSAKCJI NA TYTUŁACH UCZESTNICTWA FUNDUSZU**, gdy spełniony jest dowolny z poniższych warunków:
  - główne giełdy papierów wartościowych lub rynki powiązane z istotną częścią inwestycji funduszu są zamknięte w czasie, gdy normalnie byłyby otwarte, lub obrót na nich jest ograniczony bądź zawieszony, a w opinii SICAV takie warunki mogą mieć istotny wpływ na wartość aktywów posiadanych przez fundusz;
  - wycena aktywów funduszu w sposób terminowy i rzetelny jest praktycznie niemożliwa wskutek awarii systemów komunikacyjnych używanych zwykle do ustalania ceny dowolnych inwestycji SICAV;
  - istnieje sytuacja nadzwyczajna (niespowodowana przez spółkę zarządzającą lub której spółka zarządzająca nie może kontrolować), która uniemożliwia wycenę lub upłynnienie aktywów;
  - istnieje jakikolwiek inny powód, dla którego fundusz nie jest w stanie szybko i dokładnie uzyskać cen dla jakichkolwiek inwestycji, na które ma ekspozycję;
  - fundusz nie jest w stanie repatriować środków pieniężnych potrzebnych do wypłaty wpływów z tytułu wykupu lub nie jest w stanie upłynnić aktywów bądź wymienić na inną walutę środków pieniężnych potrzebnych na transakcje lub wykupy po cenie lub kursie wymiany, które Rada Dyrektorów uznaje za normalne;
  - zaistniały okoliczności, w których dalsze transakcje na tytułach uczestnictwa funduszu mogłyby być niepraktyczne lub nieuczciwe wobec posiadaczy tytułów uczestnictwa bądź wiązałyby się z nadmiernym ryzykiem;
  - wartość NAV jednego lub kilku funduszy inwestycyjnych, w które fundusz inwestuje znaczną część swoich aktywów, jest zawieszona;
  - fundusz lub SICAV jest przedmiotem likwidacji lub połączenia. Zawieszenie może dotyczyć dowolnego typu tytułów uczestnictwa i/lub funduszu oraz zlecenia każdego typu (nabycie, zamiana, sprzedaż).

  Oprócz zawieszeń na poziomie funduszu lub SICAV każdy dystrybutor funduszu może ogłosić własne zawieszenie przetwarzania tytułów uczestnictwa funduszu na podobnych warunkach jak wyżej.

  Informacje o zawieszeniach będą publikowane w sposób określony przez Radę Dyrektorów, jeśli w jej opinii zawieszenie może potrwać dłużej niż tydzień.

  Posiadacze Tytułów Uczestnictwa, którzy zlecili ich zamianę lub wykup albo dokonali zapisu na Tytuły Uczestnictwa, zostaną powiadomieni o każdym takim zawieszeniu oraz zostaną niezwłocznie powiadomieni o zakończeniu takiego zawieszenia.
- **ZAMKNIĘCIE FUNDUSZU LUB TYPU TYTUŁÓW UCZESTNICTWA DLA DALSZYCH INWESTYCJI**, tymczasowo lub na czas nieokreślony, bez uprzedzenia, gdy Spółka Zarządzająca uzna, że leży to w najlepszym interesie posiadaczy tytułów uczestnictwa (np. gdy fundusz osiągnął taką wielkość, że dalszy wzrost może mieć negatywny wpływ na wyniki). Zamknięcie może dotyczyć tylko nowych

inwestorów lub również dalszych inwestycji dotychczasowych posiadaczy tytułów uczestnictwa.

- **CZĘŚCIOWE ZAMKNIĘCIE** Rada Dyrektorów i/lub Spółka Zarządzająca może zdecydować o częściowym zamknięciu, czyli zaprzestaniu przyjmowania wszystkich zapisów, zleceń kupna lub zamiany na dany fundusz albo typ Tytułów Uczestnictwa tylko od nowych inwestorów, lub o całkowitym zamknięciu, czyli zaprzestaniu przyjmowania wszystkich zapisów, zleceń kupna lub zamiany na dany fundusz albo typ Tytułów Uczestnictwa (ale zarówno w przypadku częściowego jak i całkowitego zamknięcia opisanych wyżej, nie dotyczy to zleceń wykupu lub zamiany z danego funduszu lub typu Tytułów Uczestnictwa).
  W przypadku wystąpienia tej sytuacji na stronie internetowej **www.fidelityinternational.com** zostaną podane informacje o zmianie stanu odpowiedniego funduszu lub typu Tytułów Uczestnictwa. Posiadacze Tytułów Uczestnictwa i potencjalni inwestorzy powinni sprawdzać bieżący stan funduszy lub typów Tytułów Uczestnictwa w Spółce Zarządzającej lub u Dystrybutorów albo na stronie internetowej. Po zamknięciu funduszu lub zaprzestaniu emisji określonego typu Tytułów Uczestnictwa fundusz nie zostanie ponownie otwarty lub emisja rozpoczęta do czasu, aż w opinii Rady Dyrektorów ustąpią powody, które spowodowały konieczność zamknięcia lub zaprzestania.
- **PRZYJĘCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W RAMACH ZAPŁATY ZA TYTUŁY UCZESTNICTWA LUB REALIZACJA PŁATNOŚCI Z TYTUŁU WYKUPU Z FORMIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (PŁATNOŚCI W NATURZE).** W przypadku gdy posiadacz tytułów uczestnictwa zechce złożyć zapis lub zlecenie wykupu w naturze, musi uzyskać uprzednią zgodę spółki zarządzającej. Takie papiery wartościowe będą wyceniane zgodnie z art. 22 statutu na dzień wyceny transakcji.

  Wszelkie papiery wartościowe przyjmowane jako zapłata w naturze z tytułu zapisu na tytuły uczestnictwa muszą być zgodne z polityką inwestycyjną danego funduszu, a przyjęcie takich papierów wartościowych nie może wpływać na zgodność funduszu z Ustawą z 2010 r. Papiery wartościowe przekazywane w ramach wykupów w naturze będą ustalane na godziwych i rozsądnych zasadach, bez uszczerbku i z korzyścią dla odbiorcy lub pozostałych posiadaczy tytułów uczestnictwa.

  W przypadku wszystkich transakcji w naturze posiadacz tytułów uczestnictwa musi zasadniczo pokryć koszty sprawozdania z niezależnej wyceny sporządzonego przez biegłego rewidenta SICAV i innej dokumentacji, a także zapłacić gotówką wszelkie opłaty związane z przystąpieniem do lub wystąpieniem z funduszu lub inne opłaty.

  Jeśli posiadacz tytułów uczestnictwa otrzyma zgodę na wykup w naturze, zostanie mu przedstawiony, w miarę możliwości, zestaw papierów wartościowych, które w znacznym stopniu lub w pełni odpowiadają ogólnej strukturze inwestycji funduszu w momencie realizacji transakcji.
- **OBNIŻENIE LUB ZRZECZENIE SIĘ WSZELKICH OKREŚLONYCH OPŁAT Z TYTUŁU SPRZEDAŻY LUB MINIMALNEJ KWOTY INWESTYCJI DLA DOWOLNEGO FUNDUSZU, INWESTORA LUB ZLECENIA,** szczególnie w przypadku inwestorów, którzy zobowiązują się do zainwestowania określonej kwoty w czasie, o ile jest to zgodne z zasadą równego traktowania posiadaczy tytułów uczestnictwa. Również dystrybutorzy mogą za zgodą SICAV ustalać różne minimalne wymagania inwestycyjne.
- **PODNIESIENIE WYSOKOŚCI OPŁAT Z TYTUŁU PRZYSTĄPIENIA DO FUNDUSZU.** Zgodnie z postanowieniami statutu opłata z tytułu pierwszej sprzedaży (opłata z tytułu przystąpienia do funduszu) może zostać podniesiona do maksymalnego poziomu 8% NAV.

Zawiadomienia, publikacje i inne informacje

W poniższej tabeli przedstawiono, jaki dokument (w najnowszej wersji) jest udostępniany za pośrednictwem poszczególnych kanałów; pozycje w pierwszych 6 wierszach są zazwyczaj dostępne u doradców finansowych.

Informacja/dokument	Wysyłane	Media	Online	Siedziba
Kluczowe informacje, prospekt, sprawozdania finansowe			●	●
Zawiadomienia dla posiadaczy tytułów uczestnictwa	●		●	●
Zawieszenie obliczania wartości NAV, które może potrwać dłużej niż tydzień		●	●	●
Dzienna wartość NAV dla każdego funduszu niebędącego funduszem rynku pieniężnego			●	●
Dla każdego funduszu rynku pieniężnego: dzienna wartość NAV obliczona z dokładnością do czterech miejsc po przecinku wraz z tygodniowymi danymi dotyczącymi zysku netto, zestawienie terminów zapadalności, profil kredytowy, średni ważony termin zapadalności (WAM), średnio ważony okres trwania (WAL), 10 największych inwestycji oraz jego aktywa.			●	●
Każda korekta ceny w ramach ograniczania rozwodnienia powyżej 2% NAV			●	
Ogłoszenia dotyczące dywidend			●	●
Oświadczenia/potwierdzenia	●			
Podstawowe umowy (statut; umowy ze spółką zarządzającą, zarządzającymi inwestycjami, depozytariuszem, administratorem, lokalnymi agentami i przedstawicielami oraz innymi głównymi usługodawcami)				●
Polityki i procedury dotyczące rozpatrywania reklamacji, głosowania z tytułów uczestnictwa w portfelu, opłat za badania, zasady najlepszej realizacji, zachęt (finansowych i niefinansowych) dostępnych dla spółki zarządzającej, a także lista aktualnych agentów/pełnomocników w zakresie dystrybucji oraz opis aktualnych obowiązków depozytariusza i powiązanych konfliktów interesów				●
Podstawowe polityki (w zakresie konfliktów interesów, zasady najlepszej realizacji, wynagrodzeń, głosowania, rozpatrywania reklamacji, benchmarków itp.) oraz aktualna lista subpowierników			●	●

LEGENDA

Wysyłane Materiały ogólne: wysyłane do wszystkich posiadaczy tytułów uczestnictwa bezpośrednio wpisanych na listę posiadaczy tytułów uczestnictwa SICAV na zarejestrowany adres (fizycznie, elektronicznie lub jako łącze w wiadomości e-mail). Materiały dotyczące inwestorów, takie jak wyciągi z rachunków, potwierdzenia transakcji i zawieszenia zleceń zamiany lub sprzedaży tytułów uczestnictwa inwestora: wysyłane do odpowiednich posiadaczy tytułów uczestnictwa. Wszelkie informacje dla posiadaczy Tytułów Uczestnictwa będą publikowane w odpowiednich lokalnych/krajowych witrynach internetowych i/lub mogą być przesyłane pocztą elektroniczną (wyłącznie w ostatnim przypadku), jeśli posiadacz Tytułów Uczestnictwa wyraził na to zgodę i podał w tym celu adres e-mail Spółce Zarządzającej.

Media Materiały opublikowane, zgodnie z wymogami prawa lub zgodnie z ustaleniami Rady Dyrektorów, w gazetach lub innych mediach bądź na platformach elektronicznych, takich jak Bloomberg, a także Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Online Materiały opublikowane na stronie **fidelityinternational.com.**

Siedziba Materiały dostępne bezpłatnie na żądanie w siedzibie spółki zarządzającej i dostępne do wglądu w takiej siedzibie; Kluczowe informacje, prospekt, sprawozdania finansowe są dostępne na tej samej zasadzie u depozytariusza i u lokalnych dystrybutorów. Podstawowe umowy są dostępne na tych samych zasadach u depozytariusza.

Zawiadomienia dla posiadaczy tytułów uczestnictwa obejmują zawiadomienia o corocznych walnych zgromadzeniach posiadaczy tytułów uczestnictwa i zawiadomienia o zmianach w prospekcie, o połączeniach lub zamknięciach funduszy bądź typów tytułów uczestnictwa (wraz z uzasadnieniem decyzji) oraz wszystkie inne zawiadomienia w sprawach, w przypadku których zawiadomienie jest wymagane.

Zbadane sprawozdania roczne są publikowane w terminie czterech miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego. Niezbadane sprawozdania półroczne są publikowane w terminie dwóch miesięcy od zakończenia okresu, którego dotyczą.

Informacje o wynikach historycznych dla każdego funduszu i typu tytułów uczestnictwa są dostępne w odpowiednim dokumencie KID oraz na stronie **fidelityinternational.com.**

Zarządzanie i ład korporacyjny

SICAV

Nazwa i siedziba

Fidelity Funds
Skypark Business Center, 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luksemburg[3]

Strona internetowa fidelityinternational.com

Forma prawna System inwestowania w otwarte fundusze inwestycyjne w formie société d'investissement à capital variable (SICAV)

Jurysdykcja prawna Luksemburg

Dzień rejestracji spółki 15 czerwca 1990 r.

Czas trwania Nieokreślony

Statut Po raz pierwszy opublikowany w luksemburskim monitorze gospodarczym Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, 21 sierpnia 1990 r.; ostatnie zmiany opublikowane w Mémorial w dniu 3 kwietnia 2019 r.

Organ nadzoru

Commission de Surveillance du Secteur Financier
283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg

Numer rejestracyjny (luksemburski Rejestr Handlowy i Spółek) 34 036

Rok obrotowy Od 1 maja do 30 kwietnia

Kapitał Suma aktywów netto wszystkich funduszy

Kapitał minimalny 1 250 000 EUR lub równowartość tej kwoty w innej walucie

Wartość nominalna tytułów uczestnictwa Brak

Struktura i prawo właściwe

SICAV stanowi UCITS zgodnie z Częścią 1 Ustawy z 2010 r. i jest zarejestrowany jako taki w CSSF. Rejestracja w CSSF nie stanowi potwierdzenia ani żadnego oświadczenia dotyczącego adekwatności lub dokładności prospektu. SICAV funkcjonuje jako „fundusz parasolowy", w ramach którego tworzone są i prowadzą działalność różne fundusze. Aktywa i pasywa każdego funduszu są oddzielone od aktywów i pasywów innych funduszy; nie istnieje wzajemna odpowiedzialność, a wierzyciel jednego funduszu nie ma prawa regresu względem aktywów żadnego innego funduszu.

Spory powstałe między posiadaczami tytułów uczestnictwami, Spółką Zarządzającą i depozytariuszem są rozstrzygane zgodnie z prawem Luksemburga, a sądem właściwym miejscowo do ich rozstrzygania jest Sąd Okręgowy w Luksemburgu. Jednakże w przypadku sporów dotyczących inwestorów mających miejsce zamieszkania lub siedziby w innych krajach bądź w przypadku transakcji na tytułach uczestnictwa odbywających się w innych krajach, Spółka Zarządzająca lub depozytariusz może podjąć decyzję o podleganiu, przez siebie i SICAV, właściwości sądów lub przepisom tych krajów. W celu złożenia reklamacji należy skontaktować się z Działem Zgodności z Przepisami Spółki Zarządzającej (dane kontaktowe są dostępne na str. 3).

Możliwość wniesienia przez posiadacza tytułów uczestnictwa roszczenia wobec SICAV wygasa po upływie 5 lat od zdarzenia, którego miałoby dotyczyć roszczenie.

Rada Dyrektorów

Jeffrey Lagarce (niewykonawczy członek Rady Dyrektorów, prezes)
Stany Zjednoczone

Anouk Agnes (niezależny członek Rady Dyrektorów)
Luksemburg

Dr Yousef A. Al-Awadi, tytuł KBE (niewykonawczy członek Rady Dyrektorów)
Kuwejt

Romain Boscher (niewykonawczy członek Rady Dyrektorów)
Francja

Didier Cherpitel (niewykonawczy członek Rady Dyrektorów)
Szwajcaria

Carine Feipel (niezależny członek Rady Dyrektorów)
Luksemburg

Anne Richards, tytuły CVO i CBE
Wielka Brytania

Jon Skillman (niezależny członek Rady Dyrektorów)
Luksemburg

FIL Holdings (Luxembourg) S.A.

Przedstawiciel: Christopher Brealey

Rada Dyrektorów odpowiada za ogólną politykę inwestycyjną, cele oraz za zarządzanie SICAV i funduszami, a także, jak opisano bardziej szczegółowo w statucie, posiada szerokie uprawnienia do działania w imieniu SICAV i funduszy, m.in. w zakresie:

- powoływania i nadzorowania spółki zarządzającej,
- ustalania polityki inwestycyjnej i zatwierdzania powołań każdego zarządzającego inwestycjami, zastępcy zarządzającego inwestycjami lub doradcy inwestycyjnego,
- dokonywania wszelkich ustaleń dotyczących uruchomienia, modyfikacji, połączenia, podziału, rozwiązania lub zamknięcia funduszy i typów tytułów uczestnictwa, w tym takich kwestii, jak terminy, ceny, opłaty, polityka dystrybucji i wypłata dywidend, likwidacja SICAV i inne warunki,
- ustalania wymagań dotyczących uprawnień i ograniczeń w zakresie własności dla inwestorów w każdym funduszu lub dla każdego typu tytułów uczestnictwa, a także działań, jakie można podjąć w przypadku naruszenia,
- ustalania dostępności każdego typu tytułów uczestnictwa dla każdego inwestora lub dystrybutora bądź w dowolnej jurysdykcji,
- ustalania terminów i sposobów wykonywania przez SICAV swoich praw oraz terminów i sposobów udostępniania lub publikowania informacji dla posiadaczy tytułów uczestnictwa,
- zapewniania, że powołania Spółki Zarządzającej i depozytariusza są zgodne z Ustawą z 2010 r. i wszelkimi obowiązującymi umowami SICAV,
- ustalania, czy należy wprowadzić jakiekolwiek tytuły uczestnictwa do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu lub na innych giełdach papierów wartościowych.

Rada Dyrektorów powierzyła bieżące zarządzanie Funduszem SICAV i jego funduszami Spółce Zarządzającej, która z kolei powierzyła część lub całość swoich obowiązków różnym Zarządzającym Inwestycjami i innym usługodawcom, podlegającym jej ogólnej kontroli i nadzorowi.

[3] Do 12 października 2026 r.: 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174 L-1246 Luksemburg.

Rada Dyrektorów odpowiada za informacje zawarte w niniejszym prospekcie i dołożyła wszelkich zasadnych starań, aby były one w istotnym stopniu dokładne, kompletne i niewprowadzające w błąd. Prospekt będzie aktualizowany w razie potrzeby w przypadku dodania lub wycofania funduszy bądź wprowadzenia innych istotnych zmian.

Członkowie Rady Dyrektorów pełnią swoje funkcje do końca swoich kadencji lub też rezygnują bądź zostają odwołani, zgodnie ze statutem. Dodatkowi członkowie Rady Dyrektorów są powoływani zgodnie ze statutem i prawem Luksemburga. Niezależni członkowie Rady Dyrektorów (członkowie Rady Dyrektorów, którzy nie są pracownikami żadnego podmiotu z grupy FIL Group) są uprawnieni do wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Dyrektorów oraz do zwrotu kosztów związanych z pełnieniem funkcji członków Rady Dyrektorów.

Członkowie Rady Dyrektorów są chronieni przez SICAV przed odpowiedzialnością oraz związanymi z nią wydatkami, które dotyczą jakichkolwiek roszczeń wniesionych w stosunku do nich z powodu ich członkostwa w Radzie Dyrektorów lub zajmowania stanowiska dyrektora, z zastrzeżeniem, że ochrona nie będzie obowiązywać w odniesieniu do odpowiedzialności wobec SICAV lub Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa wynikającej z umyślnego niedopełnienia obowiązków, działania w złej wierze, niedbałości lub lekkomyślnego zaniedbania obowiązków wynikających z zajmowanego stanowiska bądź jeśli zostanie wydane ostateczne orzeczenie, że dana osoba nie postępowała w dobrej wierze i że nie mogła uznawać swoich działań za postępowanie zgodne z najlepiej pojętym interesem SICAV.

Profesjonalne podmioty zatrudniane przez SICAV

SICAV zatrudnia Spółkę Zarządzającą i różne profesjonalne podmioty na podstawie umów o świadczenie usług, które obowiązują na czas nieokreślony. SICAV może rozwiązać każdą z takich umów o świadczenie usług ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli uzna, że leży to w interesie posiadaczy tytułów uczestnictwa. W innym przypadku usługodawca w ramach każdej z takich umów o świadczenie usług może zrezygnować lub zostać zastąpiony przez SICAV (za 90-dniowym wypowiedzeniem w przypadku depozytariusza). Niezależnie od okoliczności rozwiązania umowy, każdy profesjonalny podmiot ma obowiązek w pełni współpracować w zakresie przeniesienia swoich obowiązków, zgodnie ze swoją umową o świadczenie usług, obowiązkami wynikającymi z przepisów oraz instrukcjami Rady Dyrektorów.

Spółka zarządzająca

Patrz sekcja „Spółka Zarządzająca" na str. 203.

Administrator

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.

Skypark Business Center, 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luksemburg[4]

Patrz sekcja „Spółka Zarządzająca" na str. 203.

Depozytariusz

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80 Route d'Esch

L-1470 Luksemburg

Depozytariusz świadczy takie usługi jak:

- przechowywanie aktywów SICAV (przechowywanie aktywów, które mogą być przechowywane, a także weryfikacja własności i prowadzenie ewidencji innych aktywów),
- pełnienie obowiązków nadzorczych w celu zapewnienia realizacji czynności określonych w umowie z depozytariuszem zgodnie z poleceniami Rady Dyrektorów, a przede wszystkim zgodnie z Ustawą z 2010 r. i statutem; czynności te obejmują m.in. obliczanie NAV, wydawanie tytułów uczestnictwa funduszy oraz terminowe otrzymywanie i alokowanie dochodów i przychodów do każdego funduszu i typu tytułów uczestnictwa,
- monitorowanie przepływów pieniężnych.

Depozytariusz musi zachować należytą staranność w zakresie wykonywania swoich funkcji, a także ponosi odpowiedzialność wobec SICAV i posiadaczy tytułów uczestnictwa z tytułu wszelkich strat wynikających z niewłaściwego wykonywania swoich obowiązków określonych w umowie z depozytariuszem.

Może on powierzyć wszystkie aktywa SICAV lub ich część zewnętrznym instytucjom finansowym (takim jak banki lub izby rozliczeniowe), ale nie wpływa to na jego odpowiedzialność. Opłaty należne każdej osobie trzeciej wyznaczonej przez Depozytariusza będą wypłacane przez SICAV.

Aktualne informacje na temat subpowierników są dostępne na stronie **bbh.com/luxglobalcustodynetworklist.**

W przypadku gdy przepisy państwa trzeciego wymagają, aby niektóre inwestycje były przechowywane przez podmiot lokalny, ale żaden podmiot lokalny nie spełnia wymogu dotyczącego powierzenia usług przechowywania, depozytariusz może mimo to powierzyć usługi przechowywania podmiotowi lokalnemu, o ile SICAV poinformuje o tym inwestorów i wyda depozytariuszowi odpowiednie instrukcje.

Depozytariusz nie może prowadzić działań w odniesieniu do SICAV, które mogą wywoływać konflikty interesów pomiędzy SICAV, posiadaczami tytułów uczestnictwa i samym depozytariuszem (także jego usługodawcami), chyba że prawidłowo ustalił on taki potencjalny konflikt interesów, oddzielił funkcjonalnie i hierarchicznie wykonywanie swoich zadań depozytariusza od innych zadań, które mogą powodować konflikty, a potencjalne konflikty interesów są właściwie identyfikowane, zarządzane, monitorowane oraz ujawniane SICAV i posiadaczom tytułów uczestnictwa. Aktualna polityka depozytariusza dotycząca konfliktów interesów jest dostępna bezpłatnie na wniosek złożony do depozytariusza.

Agenci pożyczający papiery wartościowe

National Financial Services LLC

Boston, Massachusetts

Citibank N.A. Oddział w Londynie

Londyn, Wielka Brytania

Agenci pożyczający papiery wartościowe realizują transakcje w zakresie pożyczania papierów wartościowych oraz zarządzają powiązanymi zabezpieczeniami. Żaden z podmiotów będących agentem pożyczającym papiery wartościowe nie jest spółką powiązaną zarządzającego inwestycjami.

Rewident

Deloitte Audit S.à r.l.

20, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luksemburg

Biegły rewident dokonuje raz w roku niezależnego przeglądu sprawozdań finansowych SICAV i wszystkich funduszy. Ponadto biegły rewident weryfikuje wszystkie obliczenia opłaty za wyniki. Podmiot wyznaczony do sprawowania tej funkcji musi zostać każdorazowo zatwierdzony przez posiadaczy tytułów uczestnictwa podczas ich dorocznego walnego zgromadzenia.

Walne zgromadzenia posiadaczy tytułów uczestnictwa i głosowanie

Doroczne walne zgromadzenie odbywa się zasadniczo w Luksemburgu, o godz. 12:00 czasu środkowoeuropejskiego (CET), w pierwszy czwartek października każdego roku lub, jeśli nie jest to dzień roboczy w Luksemburgu, w następnym dniu roboczym. W zakresie przewidzianym w prawie Luksemburga Rada Dyrektorów może zdecydować o zwołaniu rocznego walnego zgromadzenia w innym czasie, dniu lub miejscu. Inne walne zgromadzenia mogą odbywać się w innych miejscach

[4] Until 12 October 2026: 2a Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1246 Luxembourg.

i w innym czasie. Wszystkie walne zgromadzenia muszą być odpowiednio zatwierdzane, a posiadacze tytułów uczestnictwa muszą być o nich informowani.

Pisemne zawiadomienie o zwołaniu dorocznego walnego zgromadzenia jest przekazywane posiadaczom tytułów uczestnictwa zgodnie z wymogami prawa luksemburskiego i statutu.

Uchwały dotyczące interesów wszystkich posiadaczy tytułów uczestnictwa są co do zasady podejmowane na walnym zgromadzeniu. Posiadacze tytułów uczestnictwa danego funduszu mogą zwołać walne zgromadzenie w celu podjęcia decyzji w sprawach dotyczących wyłącznie tego funduszu.

Prawo posiadacza Tytułów Uczestnictwa do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu posiadaczy Tytułów Uczestnictwa i wykonywania prawa głosu z posiadanych tytułów uczestnictwa ustala się w odniesieniu do tytułów uczestnictwa posiadanych przez posiadacza Tytułów Uczestnictwa na dzień Daty Rejestracji.Informacje na temat dopuszczenia do uczestnictwa i głosowania na walnym zgromadzeniu są dostępne w stosownym zawiadomieniu o zwołaniu danego walnego zgromadzenia.

Likwidacja lub połączenie

Informacje na temat decyzji Rady Dyrektorów dotyczących rozwiązania, połączenia, podziału lub likwidacji dowolnego typu tytułów uczestnictwa, dowolnego funduszu lub SICAV są przekazywane posiadaczom tytułów uczestnictwa zgodnie z prawem luksemburskim; patrz sekcja „Zawiadomienia, publikacje i inne informacje".

Likwidacja SICAV, funduszu lub typu tytułów uczestnictwa

Rada Dyrektorów może podjąć decyzję o likwidacji dowolnego typu tytułów uczestnictwa lub funduszu bądź o ich podziale na dwa lub więcej typów bądź funduszy w przypadku gdy:

- wartość aktywów dla danego typu tytułów uczestnictwa lub funduszu spadnie poniżej kwoty 50 milionów USD,
- Rada Dyrektorów uzna, że jest to uzasadnione, albo ze względu na zmianę sytuacji gospodarczej lub politycznej dotyczącej danego funduszu lub typu tytułów uczestnictwa, albo dlatego, że uzasadniają to interesy posiadaczy tytułów uczestnictwa.

Decyzja o likwidacji zostanie opublikowana lub posiadacze Tytułów Uczestnictwa zostaną o niej zawiadomieni przez właściwy fundusz przed datą wejścia w życie likwidacji, a publikacja oraz zawiadomienie będą zawierać informacje o przyczynach i procedurach likwidacji. O ile Rada Dyrektorów nie postanowi inaczej w interesie posiadaczy Tytułów Uczestnictwa lub w celu ich równego traktowania, posiadacze Tytułów Uczestnictwa danego funduszu lub typu tytułów uczestnictwa mogą w dalszym ciągu składać zlecenia wykupu lub zamiany swoich tytułów uczestnictwa.

We wszystkich innych okolicznościach lub w przypadku stwierdzenia przez Radę Dyrektorów, że decyzja powinna zostać przedstawiona posiadaczom Tytułów Uczestnictwa do zatwierdzenia, decyzja o likwidacji funduszu lub typu Tytułów Uczestnictwa może zostać podjęta na spotkaniu posiadaczy Tytułów Uczestnictwa funduszu lub typu Tytułów Uczestnictwa przeznaczonych do likwidacji. Na takim spotkaniu nie jest wymagane kworum, a decyzja o likwidacji zostanie podjęta zwykłą większością głosów. Decyzja podjęta na spotkaniu zostanie przekazana w formie powiadomienia i/lub opublikowana przez SICAV zgodnie ze stosownymi przepisami prawa i regulacjami.

Rada Dyrektorów może również, w okolicznościach przewidzianych w pierwszym akapicie wyżej, podjąć decyzję o restrukturyzacji dowolnego funduszu przez jego podział na dwa oddzielne fundusze lub ich większą liczbę, bądź o połączeniu lub podziale dowolnego typu Tytułów Uczestnictwa w ramach funduszu. W zakresie wymaganym przez prawo luksemburskie taka decyzja zostanie opublikowana lub ogłoszona, w stosownych przypadkach, w taki sam sposób, jak opisano w akapicie pierwszym niniejszego punktu. Rada Dyrektorów może także postanowić o przedstawieniu decyzji o konsolidacji lub podziale typów Tytułów Uczestnictwa do zatwierdzenia na spotkaniu posiadaczy danych typów Tytułów Uczestnictwa. Na takim spotkaniu nie jest wymagane kworum, a decyzje są podejmowane zwykłą większością głosów.

SICAV został utworzony na czas nieokreślony, może jednak zostać zlikwidowany w dowolnym momencie na mocy uchwały podjętej przez posiadaczy Tytułów Uczestnictwa zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego. Jeśli wartość aktywów netto SICAV spadnie poniżej dwóch trzecich minimalnego kapitału wymaganego przepisami prawa, zostanie zwołane walne zgromadzenie posiadaczy Tytułów Uczestnictwa w celu rozważenia likwidacji SICAV. Minimalny kapitał wymagany przepisami prawa luksemburskiego wynosi obecnie 1 250 000 EUR. W przypadku gdy będzie rozważana likwidacja SICAV, po pierwszym powiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia dotyczącego likwidacji SICAV nie będzie dozwolona dalsza emisja, zamiana ani wykup Tytułów Uczestnictwa. Wszystkie Tytuły Uczestnictwa istniejące w dniu publikacji takiego powiadomienia będą uczestniczyć w dystrybucji kapitału związanej z likwidacją SICAV.

Kwoty z tytułu likwidacji SICAV lub funduszu, których nie można wypłacić posiadaczom Tytułów Uczestnictwa w okresie dziewięciu miesięcy, będą przechowywane w depozycie w banku Caisse de Consignation do czasu upływu ustawowego terminu przedawnienia. Kwoty nieodebrane w ciągu 30 lat mogą przepaść.

Jeżeli po zamknięciu lub likwidacji funduszu SICAV otrzyma nieoczekiwane płatności dotyczące tego konkretnego funduszu, a Rada Dyrektorów uzna, że, zważywszy na otrzymane kwoty lub czas, jaki upłynął od zamknięcia likwidacji, nie jest wskazane lub możliwe z operacyjnego punktu widzenia dokonanie zwrotu tych kwot byłym posiadaczom tytułów uczestnictwa, kwoty te zostaną zatrzymane przez SICAV.

Fuzje

Decyzję o jakiejkolwiek fuzji funduszu podejmuje Rada Dyrektorów, chyba że postanowi ona przedstawić decyzję o fuzji do zatwierdzenia na spotkaniu posiadaczy Tytułów Uczestnictwa danego funduszu. Na takim spotkaniu nie jest wymagane kworum, a decyzje są podejmowane zwykłą większością głosów. W przypadku fuzji jednego lub większej liczby funduszy, w wyniku której Fundusz przestaje istnieć, decyzja o fuzji jest podejmowana na spotkaniu posiadaczy Tytułów Uczestnictwa, na którym nie jest wymagane kworum i decyzje mogą być podejmowane zwykłą większością głosów. Ponadto zastosowanie będą miały postanowienia dotyczące fuzji przedsiębiorstw UCITS określone w Ustawie z 2010 r. i wszystkie związane z nią przepisy wykonawcze (w szczególności odnoszące się do powiadamiania posiadaczy Tytułów Uczestnictwa).

Spółka Zarządzająca

Nazwa i siedziba spółki

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.

Skypark Business Center, 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxembourg

Strona internetowa fidelityinternational.com

Forma prawna Spółka typu à responsabilité limitée

Jurysdykcja prawna Luksemburg

Dzień rejestracji spółki 14 sierpnia 2002 r.

Organ nadzoru

Commission de Surveillance du Secteur Financier

283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg

Numer rejestracyjny (luksemburski Rejestr Handlowy i Spółek) B 88 635

Inne zarządzane fundusze Patrz strona: fidelityinternational.com

Zarządzający Spółki Zarządzającej

Christopher Brealey
Luksemburg

Eliza Dungworth
Luksemburg

Jon Skillman
Luksemburg

Romain Boscher
Francja

Carla Sload
Irlandia

Karin Winklbauer
Luksemburg

Administratorzy

Eliza Dungworth
Luksemburg

Karin Winklbauer
Luksemburg

Paul Witham
Luksemburg

Martyn Edwards
Luksemburg

Husain Rangwala
Luksemburg

Stefan Rauen
Luksemburg

Harjeet Singh
Luksemburg

Christopher Skelton
Luksemburg

Obowiązki i powierzone zadania

Rada Dyrektorów SICAV wyznaczyła Spółkę Zarządzającą do pełnienia funkcji w zakresie zarządzania inwestycjami, a także funkcji administracyjnych (kalkulacja wartości aktywów netto, funkcja księgowa i funkcja komunikacji z klientem) i marketingowych. Niektóre z tych działań może w całości lub w części przeprowadzić Spółka Zarządzająca za pośrednictwem swoich oddziałów.

Za zgodą Rady Dyrektorów i CSSF Spółka Zarządzająca może powierzyć wykwalifikowanemu podmiotowi zewnętrznemu realizację niektórych lub wszystkich funkcji w zakresie zarządzania portfelem, a także funkcji administracyjnych i marketingowych, o ile zachowa nadzór, wdroży odpowiednie środki i procedury kontroli oraz będzie aktualizować niniejszy prospekt.

Zarządzający Inwestycjami może z kolei wyznaczyć jednego zastępcę zarządzającego inwestycjami lub większą ich liczbę.

Działając w imieniu SICAV, Spółka Zarządzająca musi zobowiązać każdy podmiot, któremu powierzyła realizację jakichkolwiek funkcji, do przestrzegania postanowień prospektu, statutu, Ustawy z 2010 r. i innych obowiązujących przepisów. Spółka Zarządzająca ma obowiązek składać sprawozdania Radzie Dyrektorów raz na kwartał, a odpowiedzialni kierownicy mają obowiązek bezzwłocznie informować zarządzających Spółki Zarządzającej i Radę Dyrektorów o wszelkich powodujących istotne negatywne skutki kwestiach administracyjnych wynikających z działań zarządzającego inwestycjami, głównego dystrybutora oraz samej Spółki Zarządzającej.

Zarządzający inwestycjami, zastępcy zarządzających inwestycjami oraz wszyscy usługodawcy i inne podmioty realizujące powierzone im funkcje, zatrudnione przez Spółkę Zarządzającą mają umowy o świadczenie usług na czas nieokreślony.

Rada Dyrektorów lub Spółka Zarządzająca może rozwiązać każdą z tych umów o świadczenie usług ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli uzna, że leży to w najlepszym interesie posiadaczy tytułów uczestnictwa. W innym przypadku usługodawca w ramach każdej z tych umów o świadczenie usług może zrezygnować lub zostać zastąpiony za 90-dniowym wypowiedzeniem (w pewnych okolicznościach za 30-dniowym wypowiedzeniem w przypadku umów o zarządzanie inwestycjami dotyczących tytułów uczestnictwa dopuszczonych do sprzedaży w Hongkongu).

Polityki Spółki Zarządzającej

Dalsze informacje na temat tych i innych polityk w zakresie postępowania korporacyjnego można znaleźć, klikając łącza podane niżej lub w sekcji „Zawiadomienia, publikacje i inne informacje" pod koniec sekcji „Inwestycje w fundusze".

Konflikty interesów

Grupa FIL Group jest ogólnoświatowym podmiotem świadczącym kompleksowe usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej, zarządzania majątkiem i usług finansowych oraz ważnym uczestnikiem globalnych rynków finansowych. W związku z tym grupa FIL Group prowadzi zróżnicowaną działalność gospodarczą i może mieć inne bezpośrednie lub pośrednie interesy na rynkach finansowych, na których inwestuje SICAV. SICAV nie jest uprawniona do wynagrodzenia w związku z taką działalnością gospodarczą.

Spółka Zarządzająca, Zarządzający Inwestycjami, Główny Dystrybutor oraz niektórzy inni dystrybutorzy i usługodawcy lub podmioty realizujące powierzone im funkcje stanowią część grupy FIL Group. Podmiot z grupy FIL Group może być emitentem lub kontrahentem w zakresie papieru wartościowego lub instrumentu pochodnego, który fundusz zamierza nabyć lub sprzedać. Ponadto podmiot z grupy FIL Group, który świadczy usługi na rzecz SICAV w określonym charakterze, może świadczyć usługi na rzecz innej spółki SICAV (promowanej przez grupę FIL Group lub nie) w podobnym lub innym charakterze.

W takich przypadkach Spółka Zarządzająca stara się ustalić wszystkie działania lub transakcje, które mogłyby stwarzać konflikt między interesami podmiotów z grupy FIL Group oraz SICAV lub jej inwestorów, np. między interesami SICAV i innych klientów podmiotów z grupy FIL Group, a także zarządzać takimi działaniami lub transakcjami oraz, w razie potrzeby, zakazywać ich. W przypadku gdy przeprowadzane są transakcje, na które może mieć wpływ konflikt interesów, takie transakcje muszą być przeprowadzane na normalnych warunkach handlowych zgodnie z zasadą ceny rynkowej. Inwestorzy będą informowani w notach do sprawozdań finansowych SICAV o wszelkich zdarzenia, w przypadku których konflikty interesów mogły nie zostać odpowiednio zneutralizowane, a także o decyzjach podjętych w przypadku takich zdarzeń.

Spółka zarządzająca wraz ze wszystkimi innymi podmiotami z grupy FIL Group stara się zarządzać wszelkimi konfliktami w sposób zgodny z najwyższymi standardami uczciwości i w zakresie uczciwych transakcji. Polityka Spółki Zarządzającej dotycząca konfliktów interesów jest dostępna na stronie **fidelityinternational.com.**

Wynagrodzenia

Spółka Zarządzająca wdrożyła politykę wynagrodzeń, której celem jest zniechęcanie do podejmowania ryzyka niezgodnego z profilem ryzyka funduszy, jednocześnie nie utrudniając Spółce Zarządzającej realizacji jej obowiązku działania w najlepszym interesie posiadaczy tytułów uczestnictwa.

W ramach polityki wynagrodzeń:

- promowana jest kultura wyników oparta na osiągnięciach;
- wyróżniane są i nagradzane najlepsze wyniki, zarówno w krótkim, jak i długim okresie;
- zapewniona jest równowaga pomiędzy stałymi i zmiennymi elementami wynagrodzenia, aby odpowiednio uwzględnić wartość roli pełnionej na co dzień i odpowiedzialność z nią związaną oraz aby wpływać na odpowiednie zachowania i działania;
- przewidziano wymóg, że decyzje dotyczące wynagrodzeń pracowników pełniących niezależne funkcje kontrolne muszą

być podejmowane przez kierownictwo wyższego szczebla pionu kontroli, tak aby decyzje te były całkowicie niezależne od obszarów biznesowych;
- zachowana jest zgodność z praktykami w zakresie skutecznego zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem, jak również takie praktyki są promowane;
- zachowana jest zgodność z polityką dotyczącą konfliktów interesów spółki zarządzającej i szerzej z jej kulturą zgodności z przepisami i kontroli.

Zarządzający Spółki Zarządzającej są odpowiedzialni za zapewnienie stosowania tej polityki wobec wszystkich pracowników Spółki Zarządzającej oraz za jej coroczny przegląd. Aktualna polityka wynagrodzeń jest dostępna na stronie **www.fil.com**. Wersję w formie papierowej można uzyskać bezpłatnie na żądanie w języku angielskim w biurze Spółki Zarządzającej.

Zasada najlepszej realizacji

Każdy Zarządzający Inwestycjami i zastępca Zarządzającego Inwestycjami przyjął zasadę najlepszej realizacji w celu wdrożenia wszelkich uzasadnionych środków zapewniających jak najlepszy rezultat dla SICAV podczas realizacji zleceń. Ustalając, co stanowi najlepszą realizację, Zarządzający Inwestycjami i/lub zastępca Zarządzającego Inwestycjami bierze pod uwagę szereg różnych czynników, takich jak m.in. cena, płynność, szybkość i koszt, w zależności od ich relatywnego znaczenia dla różnych rodzajów zleceń lub instrumentów finansowych. Transakcje realizowane są głównie za pośrednictwem maklerów, którzy są wybierani i monitorowani na podstawie kryteriów zasady najlepszej realizacji. Uwzględniane są również Osoby Powiązane. Aby osiągnąć swój cel w zakresie najlepszej realizacji Zarządzający Inwestycjami i/lub zastępca Zarządzającego Inwestycjami może skorzystać z usług agentów (będących lub niebędących Osobami Powiązanymi) w celu realizacji swoich działań związanych z przekazywaniem i realizacją zleceń.

Zarządzający Inwestycjami, dowolny z jego przedstawicieli i/lub którakolwiek z ich Osób Powiązanych mogą przeprowadzać transakcje za pośrednictwem lub przy współudziale innej strony, z którą Zarządzający Inwestycjami, dowolny z jego przedstawicieli i/lub którakolwiek z ich Osób Powiązanych zawarli porozumienie, zgodnie z którym taka strona okresowo dostarcza lub zapewnia Zarządzającemu Inwestycjami, dowolnemu z jego przedstawicieli i/lub którejkolwiek z ich Osób Powiązanych towary, usługi lub inne korzyści (takie jak usługi analityczne lub doradcze – tylko w wypadku, gdy jest to dozwolone w Rozporządzeniu) („umowy na zasadzie «soft dollar»"), co do których na podstawie obiektywnej oceny można przypuszczać, że będą przynosić korzyści SICAV jako całości i które mogą się przyczynić do poprawy wyników SICAV oraz wyników Zarządzającego Inwestycjami lub dowolnego jego przedstawiciela w zakresie świadczenia usług na rzecz SICAV, a także za które zapłata nie jest uiszczana bezpośrednio, lecz zamiast tego Zarządzający Inwestycjami, dowolny z jego przedstawicieli i/lub którakolwiek z ich Osób Powiązanych zobowiązują się przekazywać zlecenia tej stronie. Aby uniknąć wątpliwości, zaznacza się, iż takie towary i usługi nie obejmują podróży, zakwaterowania, rozrywki, towarów i usług z dziedziny administracji ogólnej, wszelkiego sprzętu biurowego i powierzchni biurowych, składek członkowskich, wynagrodzeń pracowniczych ani bezpośrednich wypłat gotówki. Informacje są okresowo ujawniane w rocznym sprawozdaniu SICAV w formie oświadczenia opisującego politykę i praktyki na zasadzie „soft dollar" Zarządzającego Inwestycjami lub jego przedstawicieli, w tym w formie opisu towarów i usług otrzymanych przez nich i/lub którąkolwiek z ich Osób Powiązanych.

Zarządzający Inwestycjami, jego przedstawiciel ani Osoba Powiązana nie mogą zatrzymywać dla siebie korzyści w postaci jakichkolwiek rabatów za zapłatę prowizji gotówką (tj. zwrotów prowizji gotówkowych zapłaconych przez Zarządzającego Inwestycjami, jego przedstawiciela i/lub Osobę Powiązaną na rzecz maklera) udzielonych lub zrealizowanych przez dowolnego maklera w związku z dowolną transakcją zleconą takiemu maklerowi przez Zarządzającego Inwestycjami, jego przedstawiciela i/lub Osobę Powiązaną na rzecz lub w imieniu SICAV. Wszelkie takie rabaty od prowizji otrzymane od takich maklerów Zarządzający Inwestycjami, jego przedstawiciel i/lub Osoba Powiązana muszą dopisywać do rachunku SICAV. Stawki prowizji maklerskich nie mogą być wyższe niż standardowe stawki prowizji maklerskich dla klientów instytucjonalnych z tytułu pełnego pakietu usług. Wszelkie transakcje muszą być przeprowadzane zgodnie z zasadami najlepszej realizacji. Dostępność umów na zasadzie „soft dollar" nie może być jedynym lub głównym celem realizacji lub organizacji transakcji z takim maklerem lub sprzedawcą.

Więcej informacji na temat opłat związanych z badaniami inwestycyjnymi, w tym na temat maksymalnej opłaty, jaką można obciążyć fundusz, jest dostępnych w siedzibie SICAV.

Profesjonalne podmioty zatrudniane przez Spółkę Zarządzającą

Zarządzający inwestycją

FIL Fund Management Limited

Pembroke Hall, 42 Crow Lane

Pembroke HM19, Bermudy

Zarządzający Inwestycjami zarządza na bieżąco każdym kierowanym przez siebie funduszem zgodnie z określonymi celami i politykami inwestycyjnymi. Jest upoważniony do działania w imieniu SICAV i do wyboru agentów, maklerów i podmiotów zajmujących się obrotem papierami wartościowymi, a także do przeprowadzania transakcji dotyczących papierów wartościowych w ramach portfela każdego funduszu.

Zarządzający Inwestycjami może korzystać z doradztwa inwestycyjnego oraz działać zgodnie z poradami dowolnej Osoby Powiązanej dowolnego Zarządzającego Inwestycjami lub innego doradcy zewnętrznego. Ponadto Zarządzający Inwestycjami może przekazywać uprawnienia do wykonywania czynności związanych z zarządzaniem inwestycjami dowolnej Osobie Powiązanej dowolnego Zarządzającego Inwestycjami lub innemu podmiotowi uprawnionemu na mocy obowiązujących przepisów. Zarządzający Inwestycjami pozostaje odpowiedzialny za prawidłowe wykonywanie tych obowiązków przez taką firmę.

Zarządzający Inwestycjami może powierzyć wykonywanie czynności związanych z zarządzaniem inwestycjami następującym podmiotom (w tym ich oddziałom). W rocznych i półrocznych sprawozdaniach dostępna jest lista wszystkich podmiotów, które zarządzały aktywami każdego funduszu w ciągu ostatnich sześciu lub dwunastu miesięcy.

Zastępcy Zarządzającego Inwestycjami

FIAM LLC
900 Salem Street
Smithfield, RI 02917, USA

Fidelity Management & Research Company LLC
245 Summer Street
Boston, MA 02210, USA

FIL Gestion
21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16, Francja

FIL Investment Management (Australia) Limited
Level 17, 60 Martin Place
Sydney, NSW 2000, Australia

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
18/F, Three Pacific Place,
1 Queen's Road East,
Wan Chai, Hongkong

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View, #27-01 Asia Square Tower 1
Singapur 018960

FIL Investments International
Beech Gate, Millfield Lane
Lower Kingswood, Tadworth
Surrey, KT20 6RP, Wielka Brytania

FIL Investments (Japan) Limited

7-7 7, Roppongi, Minato-ku
Tokio 106 0032, Japonia

Fidelity Investments Canada ULC
483 Bay Street, Suite 300,
Toronto ON M5G 2N7, Kanada

FMR Investment Management (UK) Limited
25 Cannon Street, London

EC4M 5SB UK**Geode Capital Management,**
LLC 100 Summer Street, 12th Floor
Boston, MA 02110, USA

Spółka Geode Capital Management, LLC została wyznaczona na zastępcę Zarządzającego Inwestycjami funduszu Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund.

Ponadto spółka Geode Capital Management, LLC może zarządzać dowolnymi aktywami następujących funduszy: Fidelity Funds – Absolute Return Multi Strategy Fund, Fidelity Funds – Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, Fidelity Funds – European Multi Asset Income Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Dynamic Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Growth & Income Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Defensive Fund; Fidelity Funds – Global Thematic Opportunities Fund, Fidelity Funds – Global Multiple Opportunities Fund; Fidelity Funds –Multi Asset Dynamic Inflation Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2025 Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2030 Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund; oraz Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund. Zarządzający Inwestycjami może według własnego uznania przydzielić spółce Geode Capital Management, LLC dowolną część aktywów tych funduszy. Decyzja o przydzieleniu dowolnej części aktywów, jak również o rozmiarze takiego przydziału, zostanie podjęta w drodze procesu doboru ilościowego i jakościowego oraz z uwzględnieniem rozmaitych kryteriów, takich jak doświadczenie w zarządzaniu portfelem, akceptowany poziom ryzyka, strategia, styl lub dotychczasowe wyniki, jak również odpowiedniość pod kątem celów inwestycyjnych, polityki inwestycyjnej i profilu ryzyka poszczególnych funduszy. W każdym przypadku część aktywów funduszy, która może zostać przydzielona spółce Geode Capital Management, LLC, będzie miała zawsze charakter pomocniczy w odniesieniu do każdego z tych funduszy. Zarządzający Inwestycjami opracuje ogólną strategię odpowiednich funduszy oraz określi stosowne wytyczne dotyczące inwestycji, natomiast spółka Geode Capital Management, LLC będzie odpowiadała za bieżące decyzje inwestycyjne dotyczące aktywów, którymi zarządza, dbając przy tym o zgodność z celami inwestycyjnymi i polityką tych funduszy.

Jeżeli Zarządzający Inwestycjami uzna to za konieczne lub pożądane, może wyznaczać dodatkowych zastępców zarządzającego inwestycjami, zastępować spółkę Geode Capital Management, LLC lub odwoływać ją z roli Zastępcy Zarządzającego Inwestycjami i/lub dokonywać realokacji aktywów funduszy między zastępcami zarządzającego inwestycjami bez konieczności uprzedniego powiadamiania Posiadaczy Tytułów Uczestnictwa.

Główny Dystrybutor

FIL Distributors
Pembroke Hall, 42 Crow Lane Pembroke HM19, Bermuda

Tel. +1 441 297 7267

Faks +1 441 295 4493

Główny Dystrybutor odpowiada za marketing, sprzedaż lub dystrybucję tytułów uczestnictwa SICAV.

Inni dystrybutorzy i agenci

Główny Dystrybutor może zatrudniać spółki grupy FIL Group oraz osoby trzecie jako lokalnych dystrybutorów, oddziały brokerskie lub przedstawicieli w niektórych krajach lub na niektórych rynkach. Spółka Zarządzająca może prowadzić działalność jako dystrybutor i agent.

W niektórych krajach korzystanie z usług agenta jest obowiązkowe, a agent może nie tylko realizować transakcje, ale również posiadać tytuły uczestnictwa we własnym imieniu na rzecz inwestorów. Dystrybutorzy mogą działać jako pełnomocnicy, co może mieć wpływ na prawa inwestora.

Podmiot
Bermudy
FIL Distributors International Limited PO Box HM670 Hamilton HMCX, Bermudy **Tel.** (+1) 441 297 7267 **Faks** (+1) 441 295 4493
Francja
FIL Gestion 21, avenue Kléber 75784 Paris Cedex 16, Francja **Tel.** (+33) 7304 3000
Niemcy
FIL Investment Services GmbH Kastanienhöhe 1 D61476 Kronberg im Taunus, Niemcy **Tel.** (+49) 6173 5090 **Faks** (+49) 6173 5094 199
Hongkong
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 18/F, Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Wan Chai, Hongkong **Tel.** (+852) 2629 2629 **Faks** (+852) 2629 6088
Tajwan
FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited 11F, 68 Zhongxiao East Road Section 5, Xinyi District, Tajpej 11065, Tajwan
Singapur
FIL Investment Management (Singapore) Limited 8 Marina View #27-01, Asia Square Tower 1 Singapur 018960 **Tel.**: (65) 6511 2200 **Faks:** (65) 6536 1960
Inne kraje/regiony
FIL Pensions Management Beech Gate, Millfield Lane, Lower Kingswood, Surrey, KT20 6RP Wielka Brytania **Tel.** (44) 1732 777377 **Faks** (44) 1732 777262

Zastępca agenta transferowego

HSBC Continental Europe, Oddział w Luksemburgu

18, Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Luksemburg

Zastępca agenta transferowego działa w charakterze agenta transferowego dla klientów, którzy nie mają miejsca zamieszkania lub siedziby w Stanach Zjednoczonych i Kanadzie, dokonujących inwestycji za pośrednictwem spółek National Securities Clearing Corporation i Canadian Fundserv.

ProService Finteco Sp. z.o.o. (dla Polski)

ul. Konstruktorska 12A

02-673 Warszawa,
Polska

Zalaczniki dotyczace zrównowaznonego rozwoju

Zawartość

Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund 4
Fidelity Funds - Global Dividend Fund 14
Fidelity Funds - Global Defensive Equity Fund 24
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund 34
Fidelity Funds - Global Focus Fund 44
Fidelity Funds - Global Founders Fund 54
Fidelity Funds - Global Technology Fund 62
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund 72
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund 83
Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund 93
Fidelity Funds - Climate Solutions Fund 103
Fidelity Funds - Global Demographics Fund 113
Fidelity Funds - Technology Opportunities Fund 123
Fidelity Funds - Global Dividend Plus Fund 133
Fidelity Funds - Structural Growth Fund 143
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund 153
Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Fund 163
Fidelity Funds - Global Healthcare Fund 173
Fidelity Funds - Water & Waste Fund 183
Fidelity Funds - World Fund 193
Fidelity Funds - America Fund 203
Fidelity Funds - US Equity Fund 213
Fidelity Funds - Global Value Fund 223
Fidelity Funds - European Dividend Fund 233
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund 243
Fidelity Funds - European Growth Fund 253
Fidelity Funds - European Value Fund 263
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund 273
Fidelity Funds - Germany Fund 283
Fidelity Funds - Iberia Fund 293
Fidelity Funds - Italy Fund 303
Fidelity Funds - Nordic Fund 313
Fidelity Funds - Europe Equity ESG Fund 323
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund 333
Fidelity Funds - Switzerland Fund 343
Fidelity Funds - ASEAN Fund 353
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund 363
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund 373
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund 383
Fidelity Funds - Japan Growth Fund 393
Fidelity Funds - Japan Value Fund 403

Fidelity INTERNATIONAL

Fidelity Funds - Pacific Fund 413
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund 423
Fidelity Funds - Asia Equity II ESG Fund 433
Fidelity Funds - Japan Equity ESG Fund 443
Fidelity Funds - China Consumer Fund 453
Fidelity Funds - China Innovation Fund 463
Fidelity Funds - Greater China Fund 473
Fidelity Funds - Greater China Fund II 483
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund 493
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund 503
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund 513
Fidelity Funds - India Focus Fund 523
Fidelity Funds - Emerging Markets Ex China Fund 533
Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund 543
Fidelity Funds - Thailand Fund 553
Fidelity Funds - Euro Ultra Short Duration Bond Fund 563
Fidelity Funds - Global Bond Fund 571
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund 581
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund 591
Fidelity Funds - Global High Yield Fund 601
Fidelity Funds - Global Income Fund 611
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund 621
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund 629
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund 639
Fidelity Funds - Strategic Bond Fund 649
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund 657
Fidelity Funds - US High Yield Fund 667
Fidelity Funds - Euro Bond Fund 677
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund 687
Fidelity Funds - European High Yield Fund 697
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund 707
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund 717
Fidelity Funds - Asia Pacific Bond ESG Fund 725
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund 735
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund 745
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund 755
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund 763
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund 771
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund 779
Fidelity Funds - Global Multi Asset Growth & Income Fund 789
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund 800
Fidelity Funds - Global Multiple Opportunities Fund 810
Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund 821
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2025 Fund 832

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2030 Fund 842
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2035 Fund 852
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2040 Fund 862
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2045 Fund 872
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2050 Fund 882
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2055 Fund 892
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2060 Fund 902
Fidelity Funds - Euro Cash Fund 912
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund 920

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300AT2RPDETJ66407

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

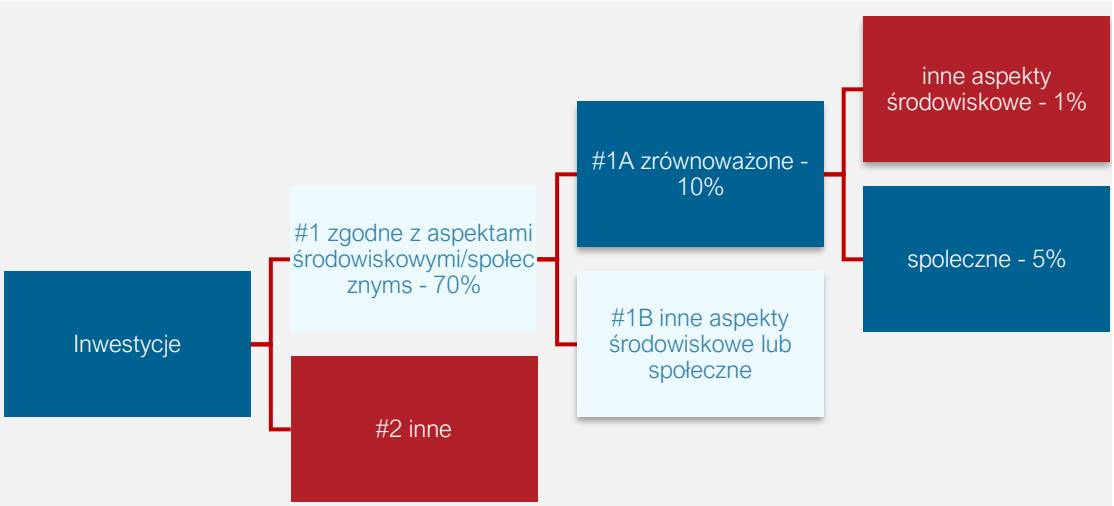
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [1]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

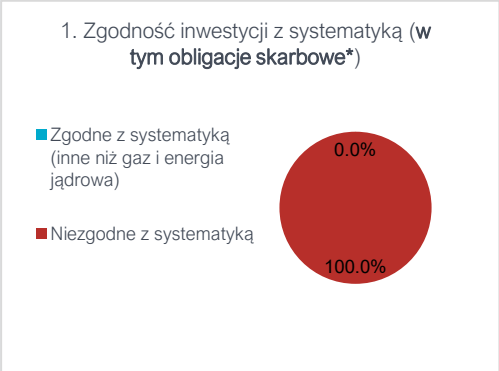
☒ Nie

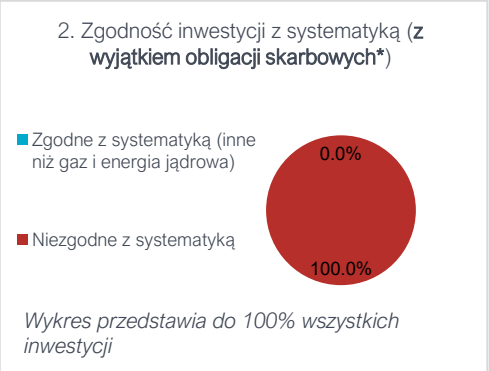
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[1] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0267387255/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Dividend Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300TOZX7F2KZWXK25

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

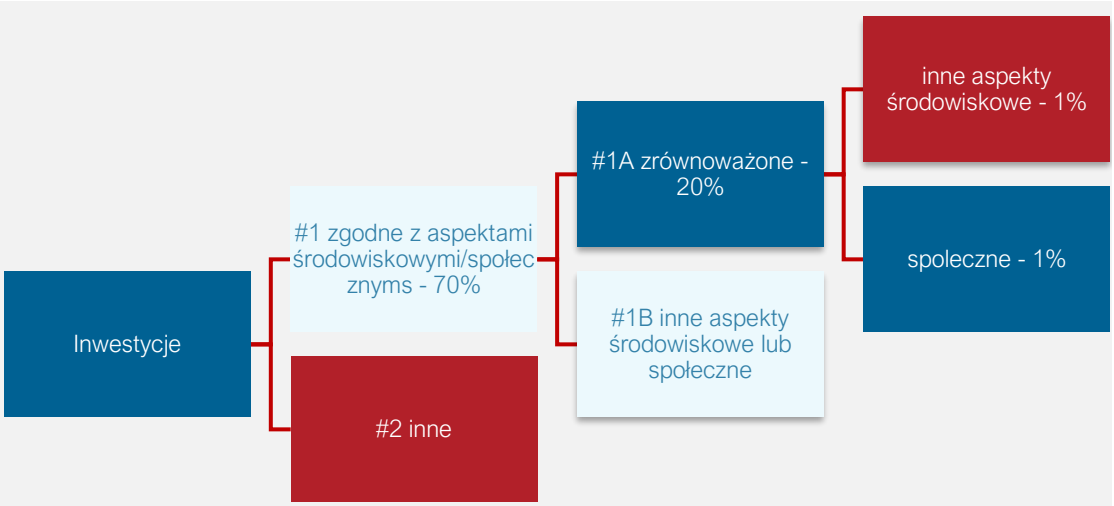
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [2]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

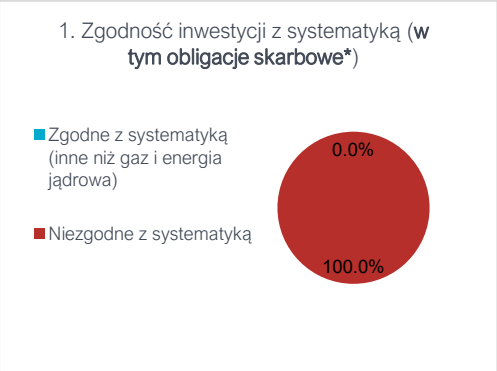
☒ Nie

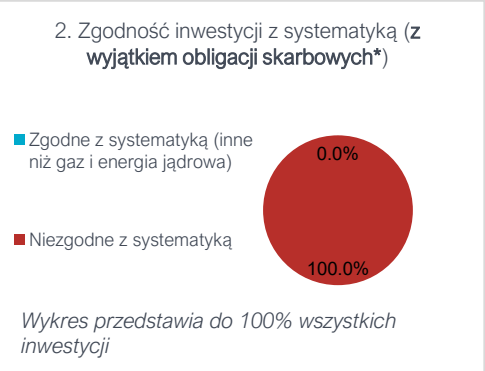
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[2] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1261431768/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Defensive Equity Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300NJ0LHMXLO0MG36

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

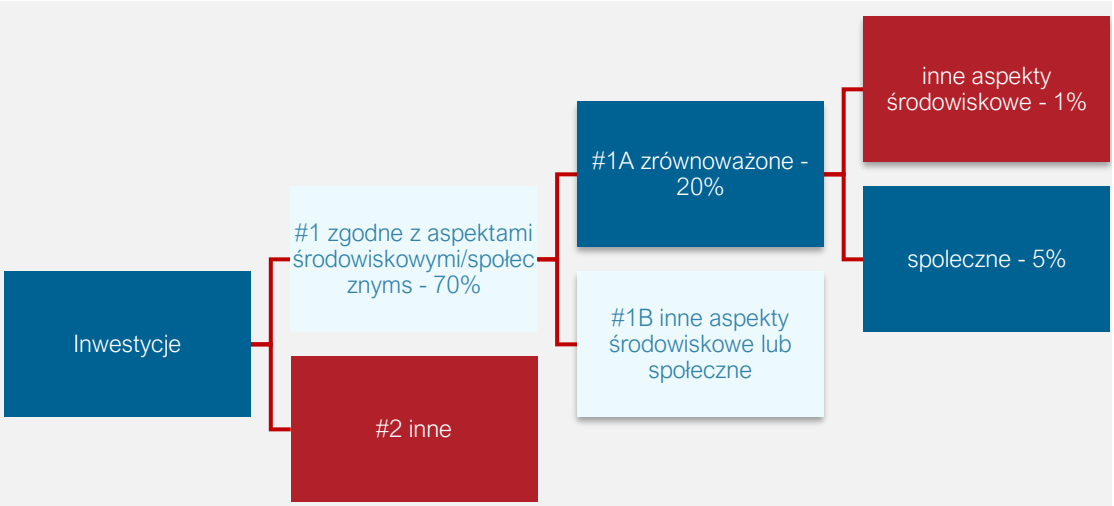
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [3]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

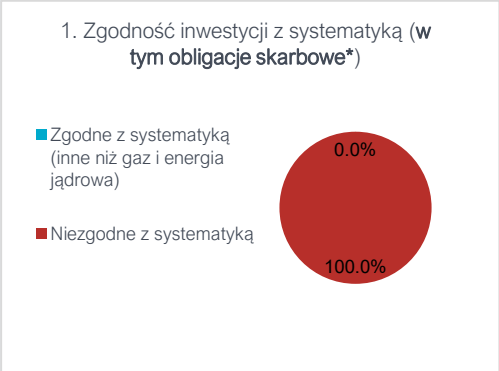
☒ Nie

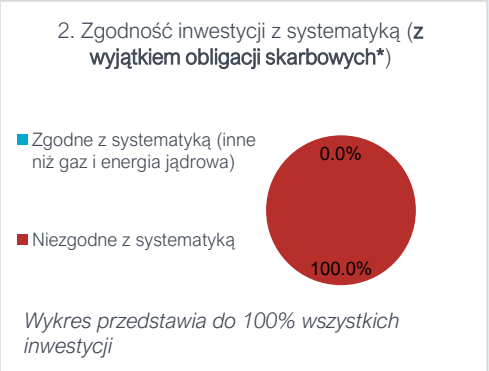
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[3] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1084165130/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300HO6N0F2KYZFZ92

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje; oraz
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

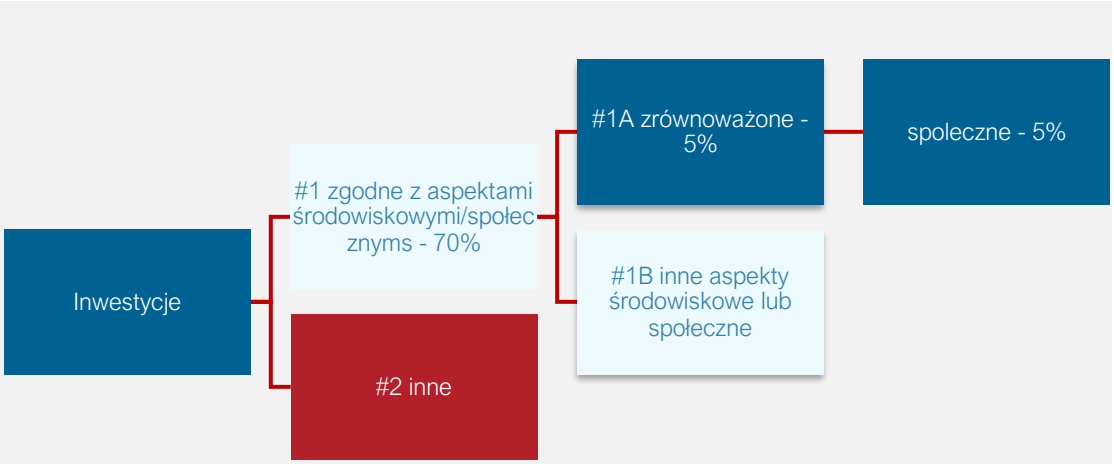
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[4]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

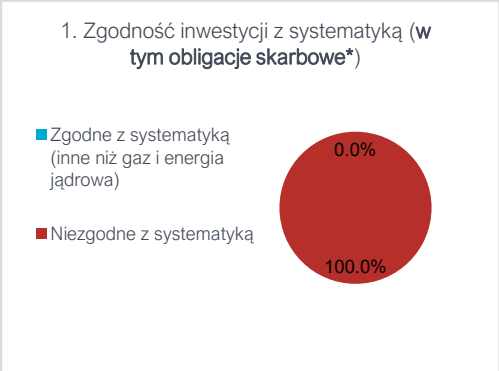
☒ Nie

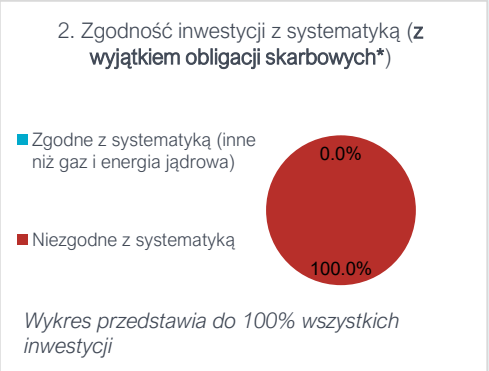
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[4] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1391767586/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Focus Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300F4JJCOV7BCT788

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

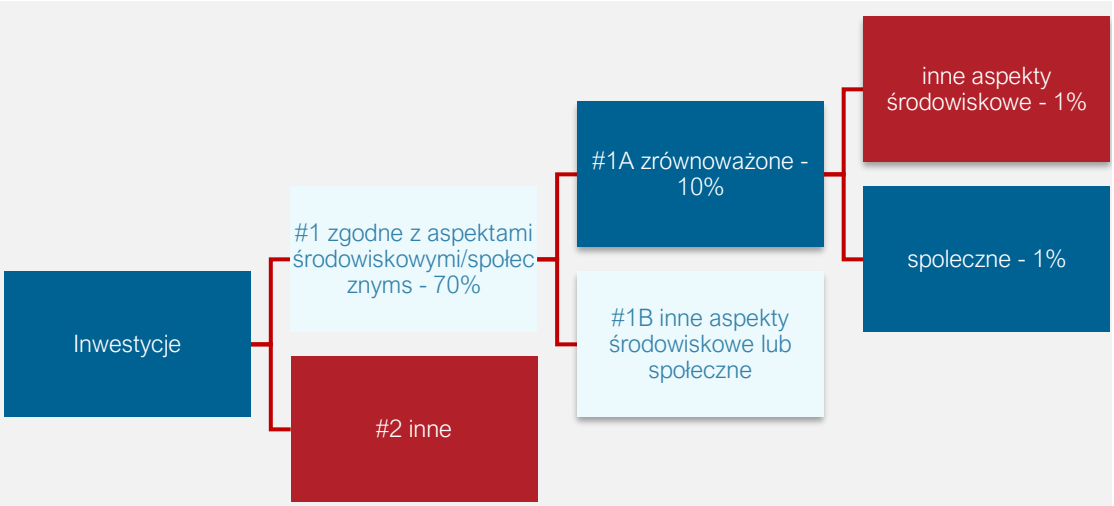
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [5]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

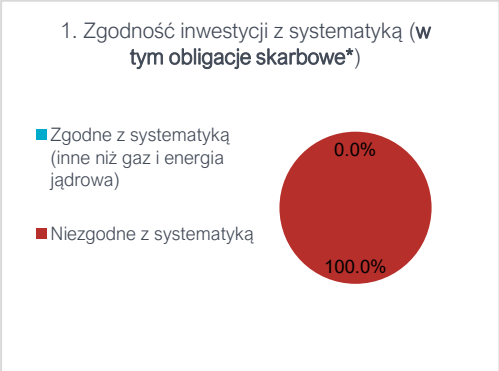
☒ Nie

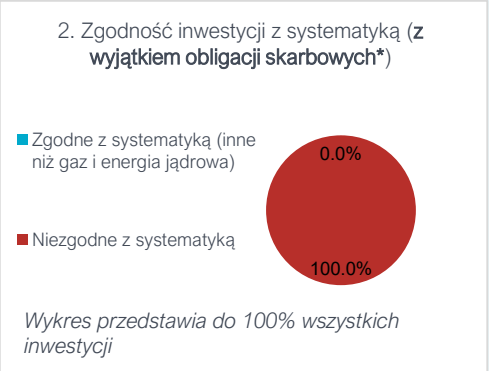
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[5] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1366333091/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Founders Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900B4R5J7N0865R59

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG lepszego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego funduszu. Spektrum inwestycyjne obejmuje akcje spółek z całego świata, w tym z rynków wschodzących, w których założyciel, jego rodzina lub fundacja wywiera znaczący wpływ poprzez zarządzanie lub reprezentację w zarządzie lub ma interes gospodarczy w kapitale zakładowym, lub gdzie kolejna kadra zarządzająca według Zarządzającego Inwestycjami przejawia te same cechy menadżera.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Zarządzającego Inwestycjami i/lub ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średnich wyników ESG portfela i spektrum inwestycyjnego.

Wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej albo równoważnej metody obliczeniowej. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do uzyskania lepszego wyniku spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami zamierza inwestować w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu; oraz
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Analizy w zakresie ESG* — Zarządzający Inwestycjami odnosi się do analiz ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Zarządzający Inwestycjami stosuje zaangażowanie, aby lepiej zrozumieć główne niekorzystne skutki.

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG lepszego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega wymaganiom wykluczeń dotyczących kategorii Ukierunkowanie na ESG, do których należą:

1. lista wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. oparta na zasadach polityka selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG lepszy niż wynik spektrum inwestycyjnego.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

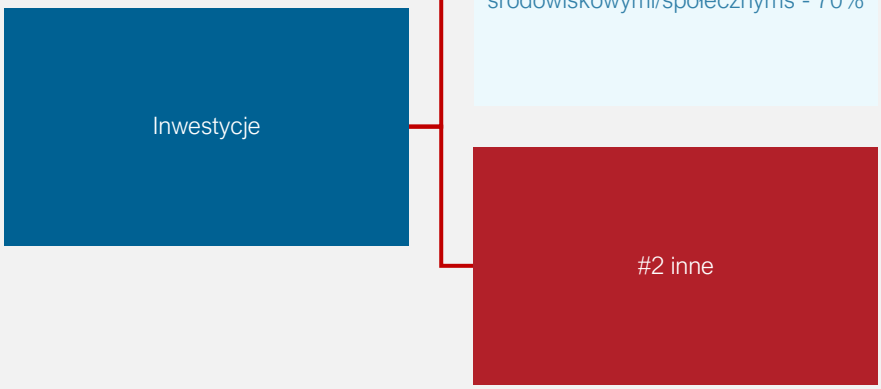
Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie mogą dotyczyć między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych mogą być uwzględnione takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz zainwestuje co najmniej 70>% swoich aktywów w papiery wartościowe z ratingiem ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [6]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

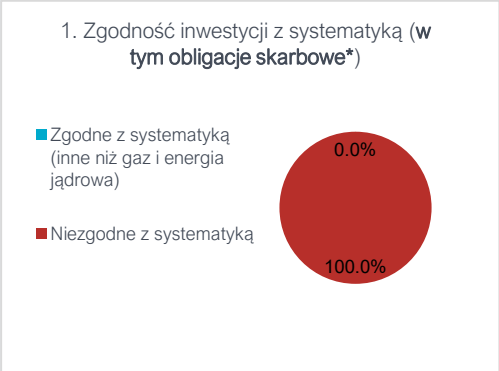
☒ Nie

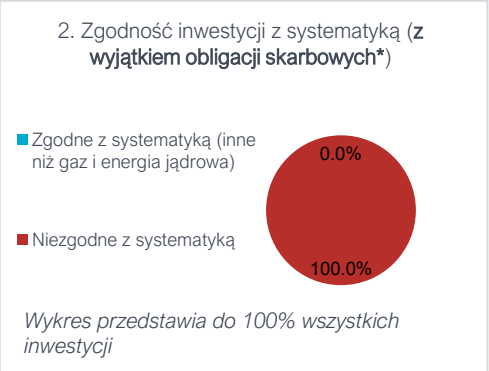
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[6] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne w witrynie internetowej:
https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU3287330560/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Technology Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300TVS03JI4WXGJ44

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

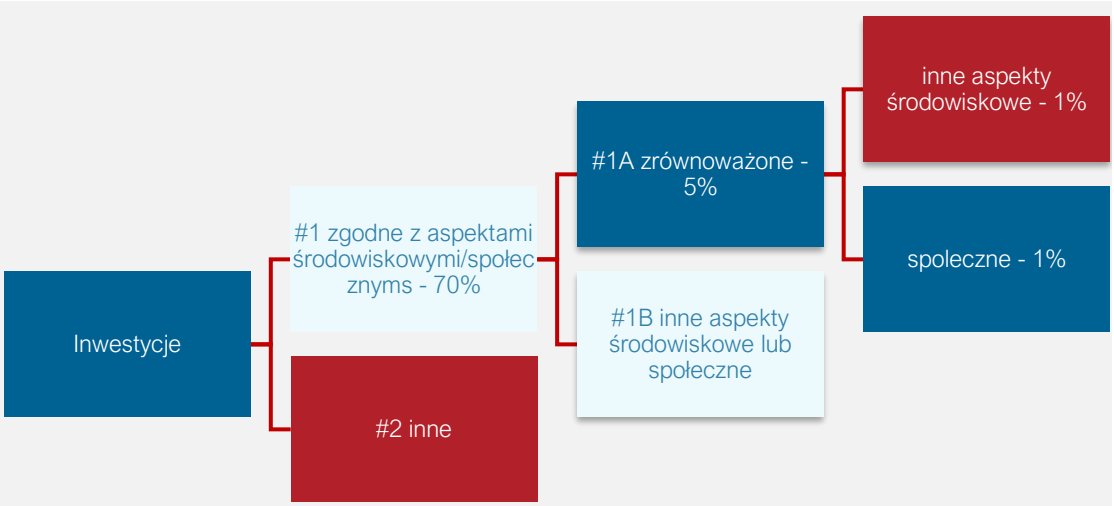
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[7]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

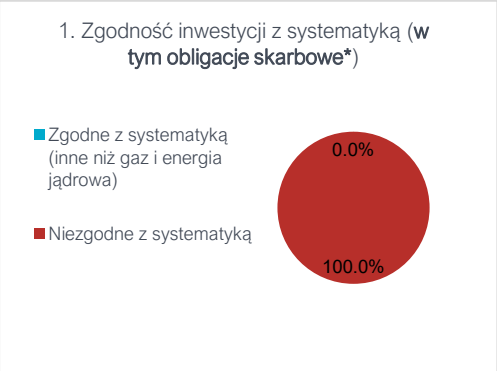
☒ Nie

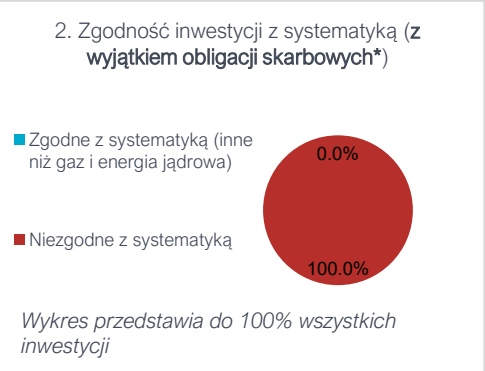
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[7] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1213836080/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493007VVU2XBPB4GZ92

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 15% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Celem funduszu jest uzyskanie długoterminowego wzrostu kapitału za pomocą portfela złożonego głównie z papierów wartościowych spółek z całego świata, w tym z rynków wschodzących. Celem funduszu jest inwestowanie w różne obszary rynkowe o długoterminowym potencjale inwestycyjnym przez inwestycje w papiery wartościowe, które mogą czerpać korzyści ze strukturalnych i/lub długookresowych (czyli nie cyklicznych) zmian czynników ekonomiczno-społecznych, takich jak przełomowe technologie, zmiany demograficzne czy zmiany klimatu. Zmiany długookresowe na ogół trwają co najmniej dziesięć lat i mogą prowadzić do zmian strukturalnych.

Przełomowe technologie to innowacje, które w znaczący sposób zmieniają zachowanie konsumentów, branży lub spółek. Trendy demograficzne to długofalowe siły wywołujące zmiany, w tym zmiany związane ze starzeniem się populacji (co obejmuje spółki działające w obszarze ochrony zdrowia i potrzeb konsumpcyjnych emerytów), wzrostem klasy średniej (spółki, na który wpływ ma zwiększona konsumpcja, wzrost zapotrzebowania na usługi finansowe i urbanizacja) oraz zwiększeniem liczby ludności (spółki narażone na niedobór zasobów oraz konieczność wprowadzenia ulepszeń w zakresie produktywności i automatyzacji). Zarządzający Inwestycjami może wybierać obszary inwestycyjne Funduszu.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu ESG Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia sposobów podejścia poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie inwestycyjnym i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czerpie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi

standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 15% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 3% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

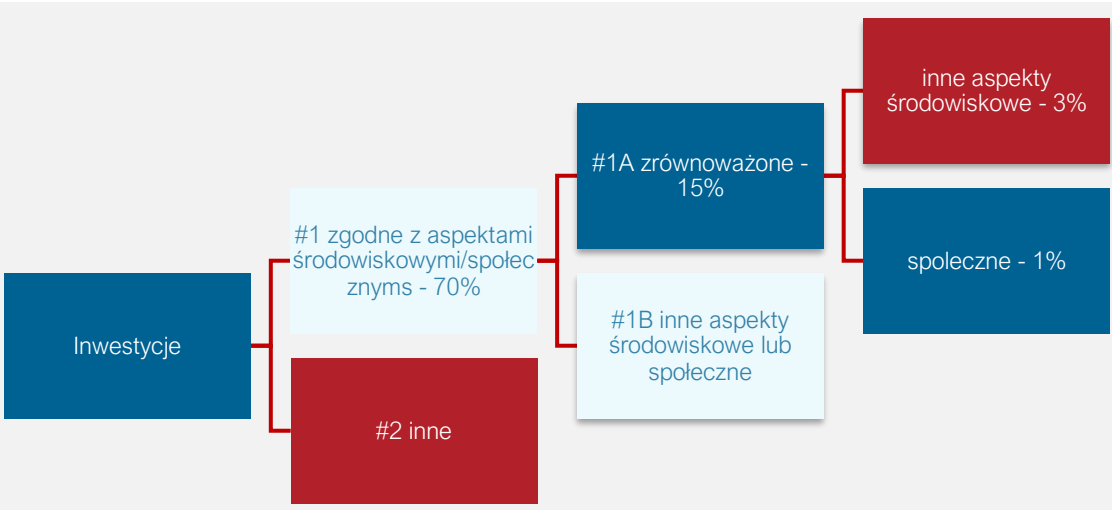
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 15% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 3% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje:

podkategorię »#1A zrównoważone« obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię »#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne« obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[8]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

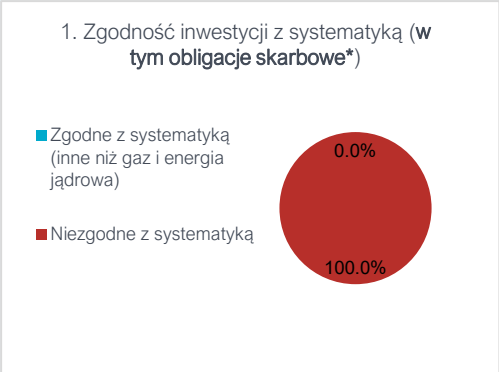
[8] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

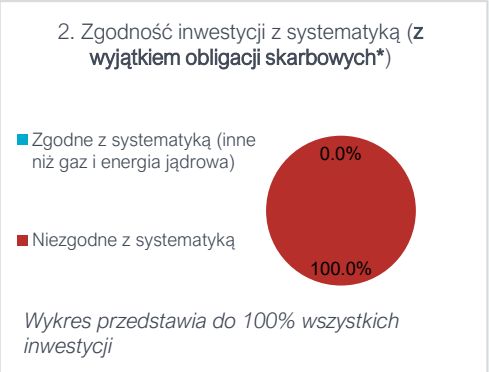
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 3% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251129895/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493003YW9GXTX4AB509

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

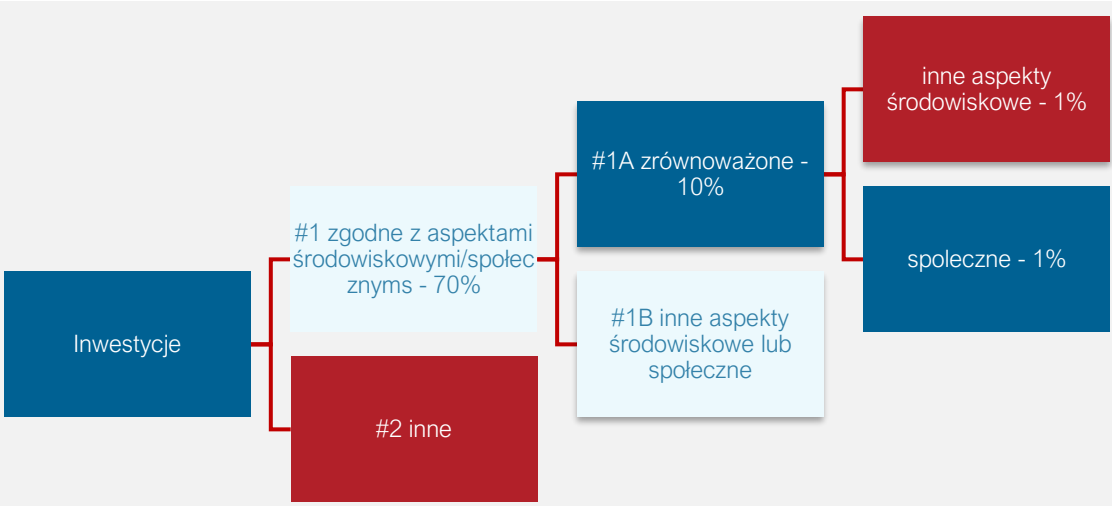
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [9]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

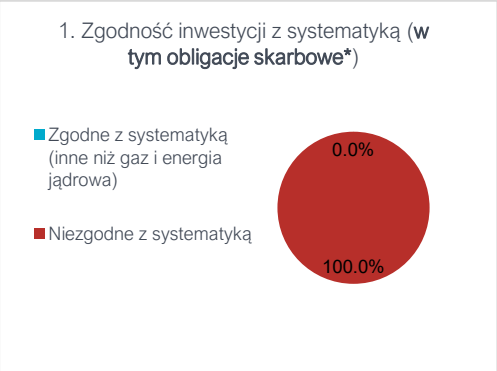
☒ Nie

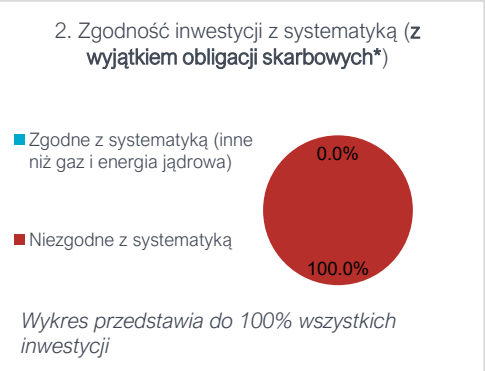
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[9] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0287143605/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300213EH7YILB9X45

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 30% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku. Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat metody obliczeniowej podano na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG jego benchmarku;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(vi) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz

że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 30% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 10% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

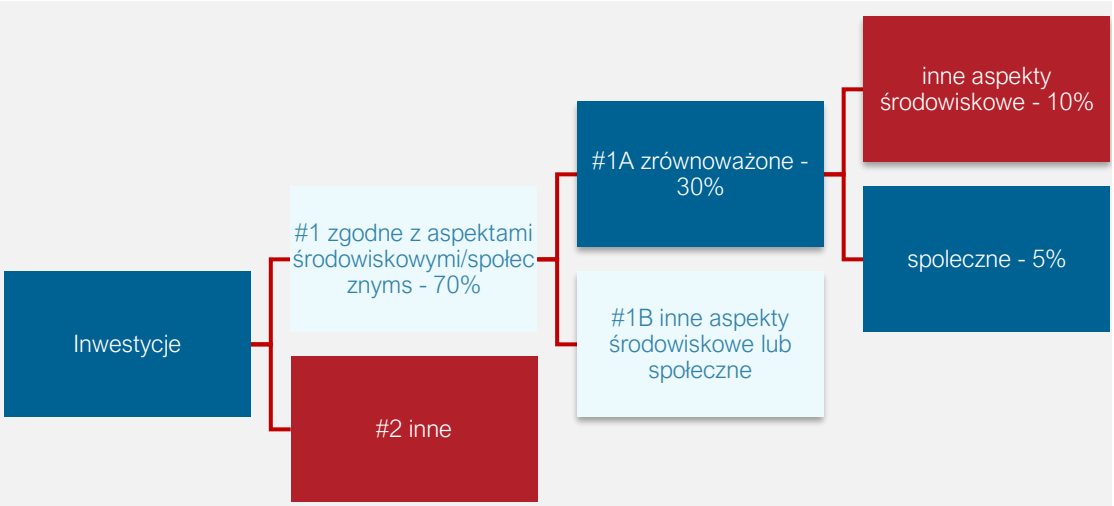
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 30% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 10% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [10]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

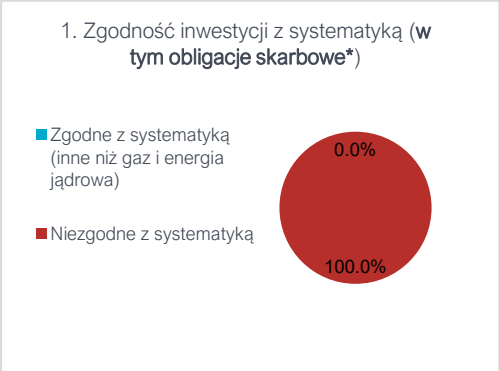
☒ Nie

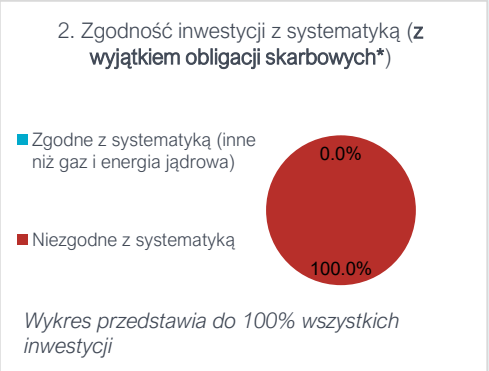
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[10] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1805238125/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1–4a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 5 akapit pierwszyrozporządzenia (UE) 2020/ 852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.** Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Climate Solutions Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900B74W1FPUZXHK46

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● [X] **Tak**

●○ [ ] **Nie**

[X] Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** 31%

- [X] w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [X] w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

[X] Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** 3%

[ ] **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział __% w zrównoważonych inwestycjach

- [ ] służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [ ] służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [ ] służących celowi społecznemu

[ ] Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**



Jakiemu celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji służy niniejszy produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez zrównoważone inwestycje.

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;

Fidelity INTERNATIONAL

(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

Zarządzający Inwestycjami wybiera emitentów na podstawie wkładu ich działalności gospodarczej w realizację celów środowiskowych lub społecznych, które są zgodne z celami w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju to szereg celów opublikowanych przez Organizację Narodów Zjednoczonych, zgodnie z którymi wyeliminowanie ubóstwa i innych niedostatków musi iść w parze z poprawą w dziedzinach zdrowia i edukacji, wzrostem gospodarczym i zmniejszeniem nierówności, a wszystko to przy jednoczesnym przeciwdziałaniu zmianom klimatu i podejmowaniu kroków na rzecz ochrony oceanów i lasów. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej ONZ: https://sdgs.un.org/goals. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na ochronę środowiska obejmują zapewnienie czystej wody i urządzeń sanitarnych, przystępną cenowo i czystą energię, odpowiedzialną konsumpcję i produkcję oraz działania na rzecz klimatu. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na kwestie społeczne obejmują wyeliminowanie ubóstwa i głodu, wzrost gospodarczy i produktywne zatrudnienie, przemysł, innowacje i infrastrukturę, a także bezpieczne i zrównoważone miasta oraz społeczności.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG dla realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach wykonywanej działalności gospodarczej ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny; oraz
(v) procentowy udział funduszu z ekspozycją na inwestycje, które podejmują działalność wykluczoną według Wykluczeń (zdefiniowanych poniżej).

W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych

niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Jak określono powyżej, Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?

Stosowane są selekcje oparte na normach — emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne

niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez realizację zrównoważonych inwestycji.

Fundusz inwestuje co najmniej 70% swoich aktywów w akcje spółek. Celem funduszu jest inwestowanie w zrównoważone inwestycje, które przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z co najmniej jednym z celów w zakresie zrównoważonego rozwoju. Celem funduszu jest inwestowanie w spółki, które przyczyniają się do ograniczania zjawisk powodujących zmiany klimatyczne oraz do minimalizowania szkód wynikających z takich zmian. Obejmuje to spółki, które mają wkład w dekarbonizację za pośrednictwem technologii i rozwiązań znacznie ograniczających emisje gazów cieplarnianych (równoważnika CO2) lub które przyczyniają się do dekarbonizacji za pomocą rozwiązań do wytwarzania czystej energii i innych technologii niskoemisyjnych, a także spółki, które opracowują produkty, usługi lub infrastrukturę mające na celu zwiększanie odporności na skutki zmian klimatu, takie jak rozwiązania do gospodarowania wodą, systemy przeciwpożarowe czy systemy chłodzenia.

W ramach aktywnego zarządzania funduszem Zarządzający Inwestycjami określa pomysły inwestycyjne na podstawie analiz Fidelity oraz zewnętrznych, wyników analiz ilościowych i spotkań z przedstawicielami spółek, aby odpowiednio zawęzić spektrum inwestycyjne. Badania i dobór akcji koncentrują się na ocenie profilu ESG i podstawowych obszarów i zgodności z podstawowymi celami w zakresie zrównoważonego rozwoju przez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wybrania akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

Zarządzający Inwestycjami dąży do tego, aby być proaktywnym właścicielem i utrzymywać kontakt ze spółkami, w które inwestuje fundusz, w celu doprowadzenia do pozytywnych zmian.

Do głównych elementów strategii inwestycyjnej należą:

(i) zrównoważone inwestycje; co najmniej 80% aktywów będzie lokowanych w zrównoważone inwestycje;
(ii) przyczynianie się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów w zakresie zrównoważonego rozwoju; część działalności gospodarczej (większa niż zero) wszystkich spółek, w które inwestuje fundusz, musi przyczyniać się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z celami w zakresie zrównoważonego rozwoju;
(iii) inwestowanie w spółki, które mają wkład w dekarbonizację za pośrednictwem technologii i rozwiązań znacznie ograniczających emisje gazów cieplarnianych (równoważnika CO2) w porównaniu z dotychczasowymi technologiami;
(iv) niewyrządzanie poważnych szkód; fundusz stosuje kryteria „niewyrządzania poważnych szkód" opisane powyżej do wszystkich dokonywanych bezpośrednich inwestycji;
(v) minimalne gwarancje; fundusz wyklucza bezpośrednie inwestycje w spółki, które nie prowadzą działalności w sposób zgodny z przyjętymi międzynarodowymi standardami, w tym Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, zasadami UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP);
(vi) dobry ład korporacyjny; wszystkie spółki, w które inwestuje fundusz, są sprawdzane pod kątem ewentualnych kontrowersji, w tym nieprawidłowości podatkowych, przekupstwa i korupcji;
(vii) Wykluczenia; w odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

– selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
– negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów;
3. wykluczenia dotyczące benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Zarządzający Inwestycjami ma prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Ponadto fundusz ocenia kryteria ESG odnośnie do co najmniej 90% swoich aktywów, a jego spektrum inwestycyjne zostanie zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji na potrzeby osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 30% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 3% będzie miało cel o charakterze społecznym;

pod warunkiem że takie inwestycje nie szkodzą znacząco żadnym z tych celów oraz że spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W procesie realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji fundusz zobowiązuje się do wyboru spółek, których działalność gospodarcza przyczynia się do realizacji celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym, jak opisano powyżej w części dotyczącej strategii inwestycyjnej.

Ponadto fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów, a jego spektrum inwestycyjne zostanie zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



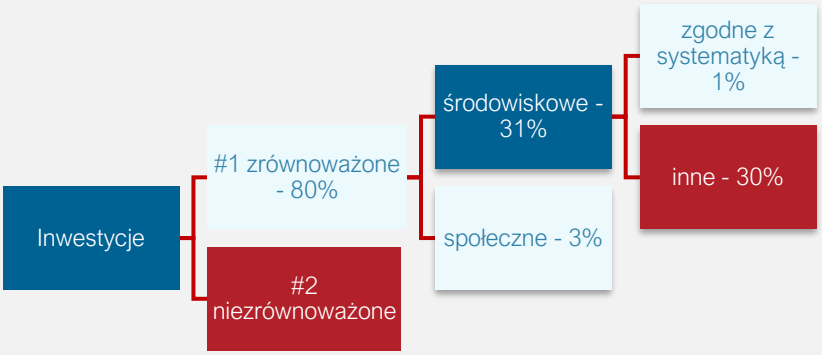
Jaka jest alokacja aktywów oraz minimalny udział zrównoważonych inwestycji?

(Nr 1 Zrównoważone) Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% swoich aktywów netto w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 30% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 3% będzie miało cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Fidelity INTERNATIONAL

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu,** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji.
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę.
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zrównoważone«** obejmuje zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym.

Kategoria **»#2 niezrównoważone«** obejmuje inwestycje, które nie kwalifikują się jako inwestycje zrównoważone.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do osiągnięcia danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy dla instrumentu pochodnego zostanie uznany za przyczyniający się do realizacji celu funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju, ekspozycja takiego instrumentu pochodnego może zostać wykorzystana do realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[11]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

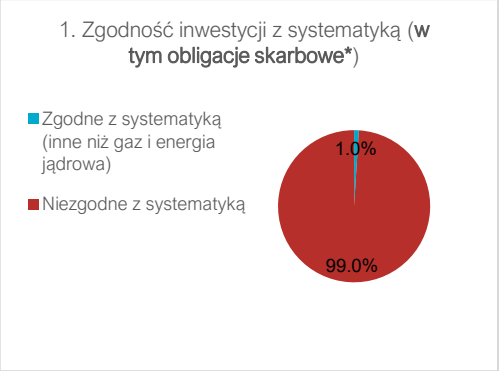
☒ Nie

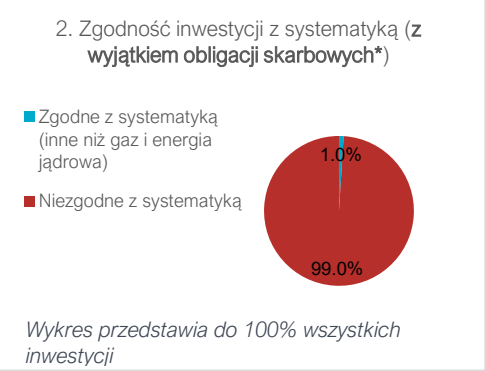
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodząca w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej**, kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[11] Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnym celom unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju - zob, nota wyjaśniająca na marginesie po lewej stronie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (EU) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 30% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 3% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 niezrównoważone«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Inwestycje uwzględnione w kategorii „Nr 2 Niezrównoważone" mogą obejmować środki pieniężne, instrumenty rynku pieniężnego oraz inwestycje wykorzystywane do celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Ponadto wszystkie bezpośrednie inwestycje funduszu muszą przestrzegać Wykluczeń, nie mogą wyrządzać poważnych szkód dla celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym, muszą stosować praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego i nie mogą wpływać na realizację celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Referencyjne wskaźniki to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju, aby był on na bieżąco dostosowywany do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2376061086/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Demographics Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300RRAN0KBNO4IG54

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 50% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.
Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku. Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat zastosowanej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com) Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG przez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami stara się inwestować w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz inwestuje w akcje spółek z całego świata, które mogą zyskiwać na wartości z uwagi na zmiany demograficzne. Inwestycje będą obejmować między innymi spółki z branży opieki zdrowotnej i dóbr konsumenckich, których wartość może wzrosnąć wskutek rosnącej średniej długości życia, powiększającej się klasy średniej i wzrostu populacji.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględniania przez fundusz promowanych aspektów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone instrumenty;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone instrumenty z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone instrumenty, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC.
Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz inwestuje w spółki z ekspozycją na trendy demograficzne w celu generowania atrakcyjnych zwrotów z upływem czasu. Trendy te obejmują coraz większą średnią długość życia, rosnącą klasę średnią i wzrost liczebności populacji. W ramach procesu przeprowadzana jest ocena zgodności z podstawowymi standardami i celami zrównoważonego rozwoju.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:
1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:
(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w ramach której zastosowanie mogą mieć progi przychodów;
3. wykluczenia wynikające ze wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 50% w zrównoważone instrumenty, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 15% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

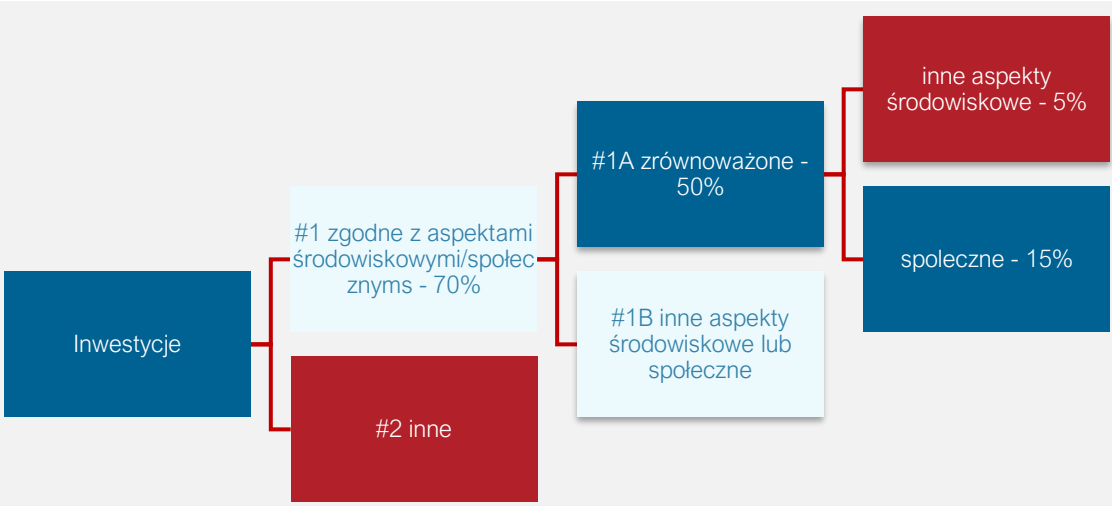
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodne z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe z ratingiem ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.
2. co najmniej 50% swoich aktywów w zrównoważone instrumenty (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 15% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne aspekty w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Dotyczy to papierów wartościowych emitentów, które są wykorzystywane w celu uwzględnienia promowanych przez fundusz aspektów środowiskowych lub społecznych, ale nie są zrównoważonymi inwestycjami.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [12]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

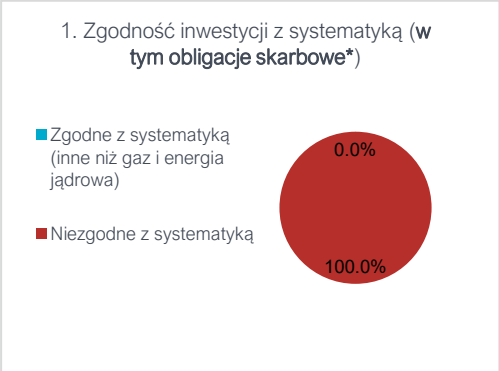
☒ Nie

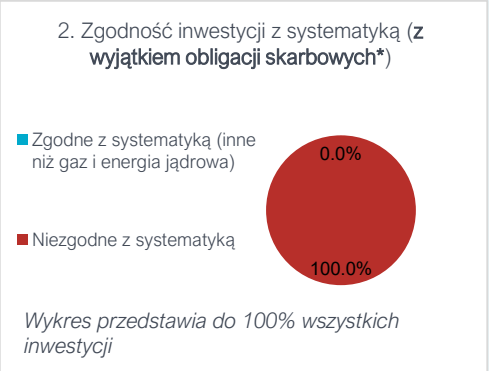
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[12] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 15% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0528227936/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Technology Opportunities Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
2549000BDP4X7X1C9A86

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat metody obliczeniowej podano na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG jego benchmarku;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

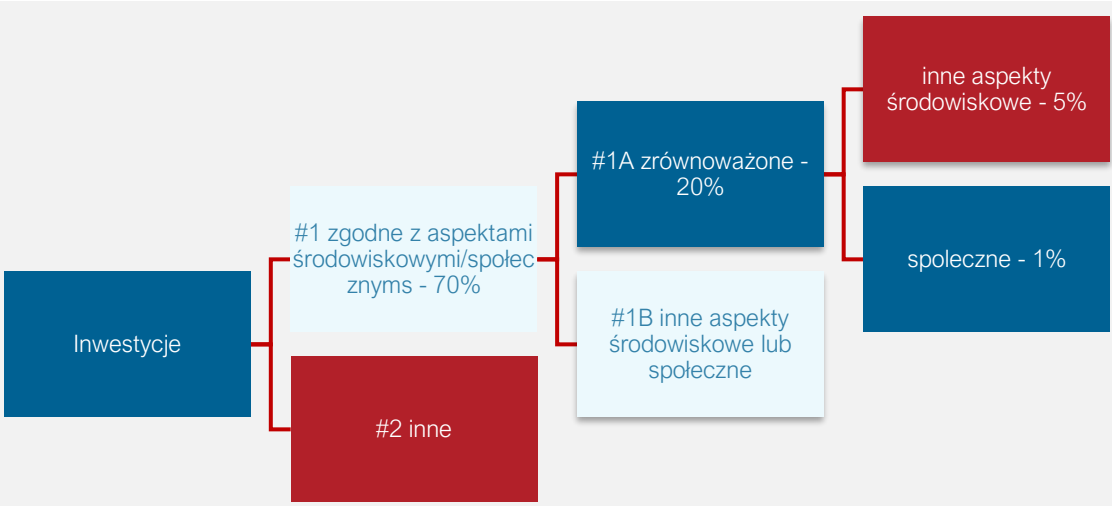
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [13]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

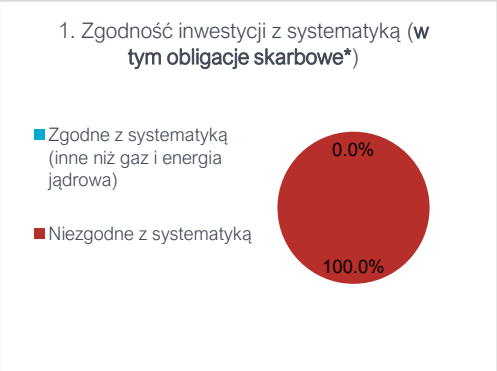
☒ Nie

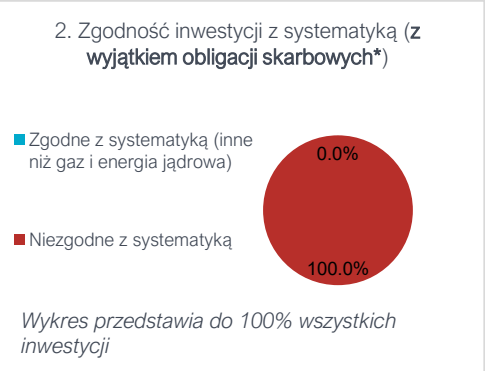
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[13] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1881514001/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Dividend Plus Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300OZL7XSDZJCL571

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 25% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i gospodarkę odpadami oraz bioróżnorodność, a także ESG w zakresie kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity

(określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane poniżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Spółka Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu

Fidelity — ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Celem funduszu jest inwestowanie:

(i) co najmniej 80% aktywów w emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) co najmniej 25% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

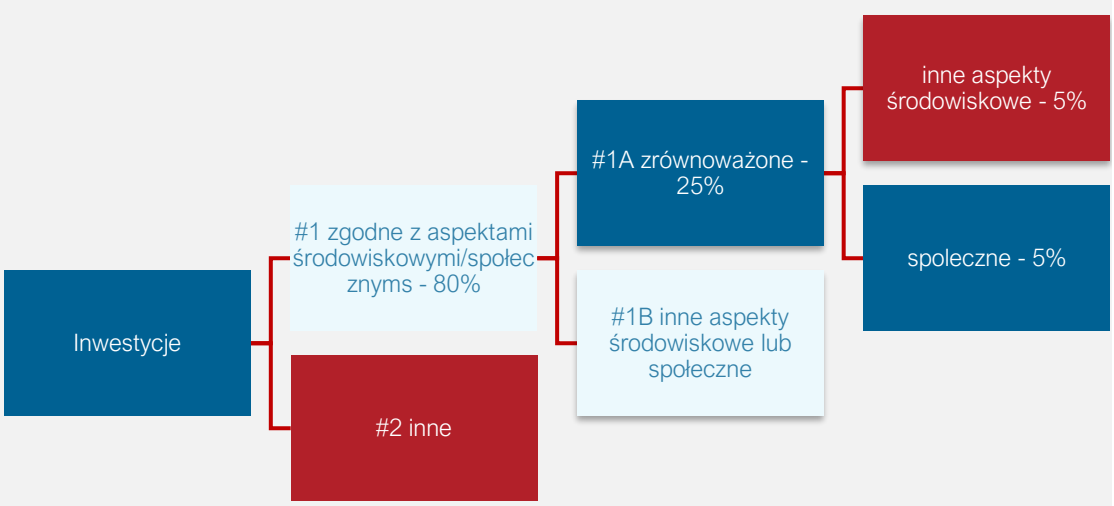
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
2. co najmniej 25% aktywów w zrównoważone inwestycje **(Nr 1A Zrównoważone),** z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.



Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [14]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

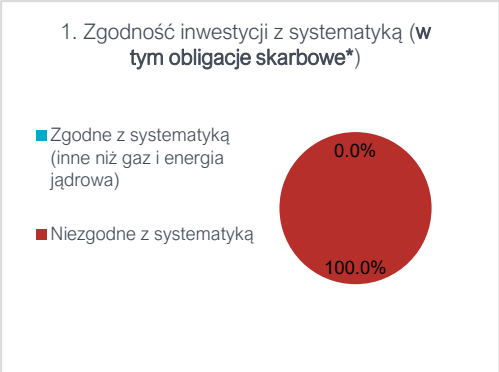
[14] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

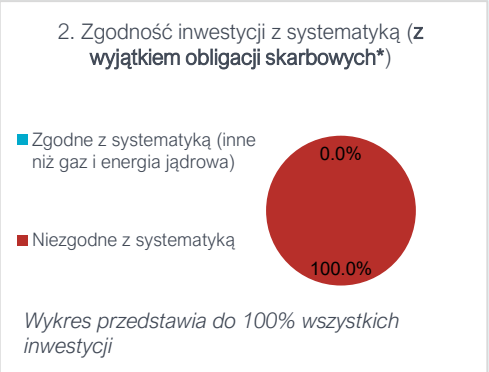
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261951957/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Structural Growth Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900ZLPYL62LFL9B37

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 15% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględniania przez fundusz promowanych aspektów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) znacząco przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) znacząco przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych; lub
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia; lub
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych

w ramach istniejących selekcji opartych na normach spółki Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak. Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — w przypadku bezpośrednich inwestycji w emitentów korporacyjnych fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane poniżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni.

(iii) *Zaangażowanie* — spółka Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania Fidelity zawiera wyraźne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu. Fidelity może również zdecydować się pomóc w ograniczeniu głównych niekorzystnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym UCITS i UCI zarządzanych pasywnie, Fidelity uwzględnia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, oceniając instrumenty bazowe, gdy te dane zostają udostępnione.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków co kwartał.

Rozważając, czy inwestycje mają główny niekorzystny skutek, Fidelity uwzględnia konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Celem funduszu jest uzyskanie długoterminowego wzrostu kapitału za pomocą portfela złożonego głównie z papierów wartościowych spółek z całego świata, w tym z rynków wschodzących. Celem funduszu jest szukanie ekspozycji na możliwości wzrostu strukturalnego, trendy ekonomiczne lub społeczne, które napędzają wzrost kapitałowy w długim okresie.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia sposobów podejścia poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie inwestycyjnym i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czerpie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące różnych klas aktywów ; oraz
(ii) co najmniej 15% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 3% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich wskaźników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny oraz prawa akcjonariuszy mniejszościowych.
W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

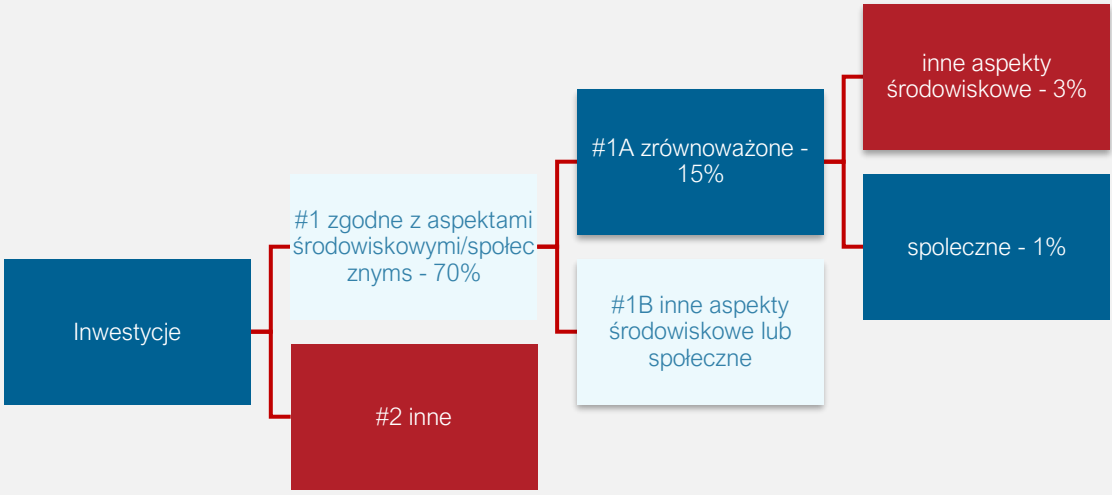
(Nr 1 Zgodne z aspektami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. Co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące różnych klas aktywów;
2. Co najmniej 15% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który jest zgodny z Taksonomią

UE), o najmniej 3% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje:

podkategorię »#1A zrównoważone« obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię »#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne« obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje 0% aktywów w zrównoważone instrumenty, których cel środowiskowy jest zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegała potwierdzeniu

przez biegłych rewidentów ani ocenie osób trzecich.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE jest mierzona na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [15]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

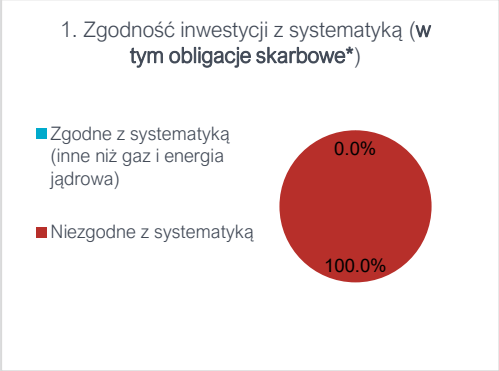
☒ Nie

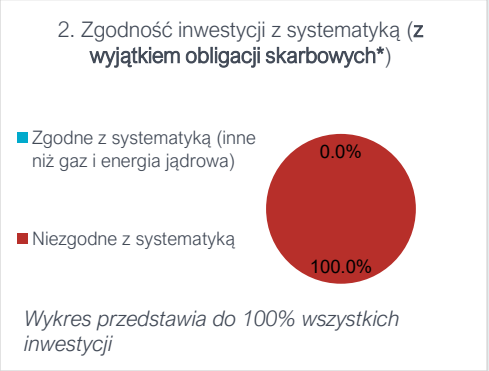
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[15] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 3% w zrównoważone instrumenty z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do Taksonomii UE, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek zgodnych z nią inwestycji funduszu tylko wtedy, gdy są dostępne odpowiednie i wiarygodne dane.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane do celów inwestycyjnych i do efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą uwzględniały Wykluczenia.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat produktu jest dostępnych w witrynie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU3469162229/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych w witrynie internetowej:: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1–4a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 5 akapit pierwszyrozporządzenia (UE) 2020/ 852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.** Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900R7XPBV37D85Z68

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

- [X] **Tak**
- [ ] **Nie**

- [X] Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** 20%
  - [ ] w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
  - [X] w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [X] Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** 20%
- [ ] **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział __% w zrównoważonych inwestycjach
  - [ ] służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
  - [ ] służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
  - [ ] służących celowi społecznemu
- [ ] Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Jakiemu celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji służy niniejszy produkt finansowy?

Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez zrównoważone inwestycje.

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;

(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

Zarządzający Inwestycjami wybiera emitentów na podstawie wkładu ich działalności gospodarczej w realizację celów środowiskowych lub społecznych, które są zgodne z celami w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju to szereg celów opublikowanych przez Organizację Narodów Zjednoczonych, zgodnie z którymi wyeliminowanie ubóstwa i innych niedostatków musi iść w parze z poprawą w dziedzinach zdrowia i edukacji, wzrostem gospodarczym i zmniejszeniem nierówności, a wszystko to przy jednoczesnym przeciwdziałaniu zmianom klimatu i podejmowaniu kroków na rzecz ochrony oceanów i lasów. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej ONZ: https://sdgs.un.org/goals. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na ochronę środowiska obejmują zapewnienie czystej wody i urządzeń sanitarnych, przystępną cenowo i czystą energię, odpowiedzialną konsumpcję i produkcję oraz działania na rzecz klimatu. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na kwestie społeczne obejmują wyeliminowanie ubóstwa i głodu, wzrost gospodarczy i produktywne zatrudnienie, przemysł, innowacje i infrastrukturę, a także bezpieczne i zrównoważone miasta oraz społeczności.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG dla realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach wykonywanej działalności gospodarczej ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny; oraz
(iv) procentowy udział funduszu z ekspozycją na inwestycje, które podejmują działalność wykluczoną według Wykluczeń (zdefiniowanych poniżej).

W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Jak określono powyżej, Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?

Stosowane są selekcje oparte na normach — emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych

niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz inwestuje w spółki, które przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ, nie wyrządzają poważnych szkód oraz przestrzegają minimalnych gwarancji i wymogów w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W ramach tego spektrum inwestycyjnego Zarządzający Inwestycjami dokonuje wyboru akcji poprzez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wyboru akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

Najważniejsze elementy strategii inwestycyjnej to:

(i) Zrównoważone inwestycje; co najmniej 80% tych aktywów będą stanowić zrównoważone inwestycje.
(ii) Przyczynianie się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ — część (większa niż zero) działalności gospodarczej każdej ze spółek w funduszu musi przyczyniać się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z celami zrównoważonego rozwoju ONZ.

(iii) Niewyrządzanie poważnych szkód — fundusz stosuje określone powyżej kryteria „niewyrządzanie poważnych szkód" w przypadku wszystkich inwestycji bezpośrednich realizowanych w ramach funduszu.
(iv) Minimalne gwarancje — fundusz wyklucza bezpośrednie inwestycje w papiery wartościowe emitentów, którzy nie prowadzą swojej działalności gospodarczej zgodnie z przyjętymi normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), a także z normami opracowanymi przez inicjatywę UN Global Compact (UNGC).
(v) Dobry ład korporacyjny — wszystkie spółki w funduszu będące przedmiotem inwestycji będą poddawane kontroli pod kątem kontrowersji, m.in. pod kątem kwestii podatkowych oraz przekupstwa i korupcji.
(vi) Wykluczenia — w zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
- bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
- negatywną selekcję niektórych sektorów, spółek lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Zarządzający Inwestycjami ma prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Ponadto fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów, a jego spektrum inwestycyjne zostanie zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji na potrzeby osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 20% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 20% ma cel o charakterze społecznym; pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z tych celów oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W procesie realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji fundusz zobowiązuje się do wyboru spółek, których działalność gospodarcza przyczynia się do realizacji celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnego z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ, jak opisano powyżej w części dotyczącej strategii inwestycyjnej.

Ponadto fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów, a jego spektrum inwestycyjne zostanie zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest alokacja aktywów oraz minimalny udział zrównoważonych inwestycji?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zrównoważone) Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 20% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 20% będzie miało cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji.
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę.
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria »#1 zrównoważone« obejmuje zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym.

Kategoria »#2 niezrównoważone« obejmuje inwestycje, które nie kwalifikują się jako inwestycje zrównoważone.

Fidelity INTERNATIONAL

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do osiągnięcia danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy dla instrumentu pochodnego zostanie uznany za przyczyniający się do realizacji celu funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju, ekspozycja takiego instrumentu pochodnego może zostać wykorzystana do realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[16]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

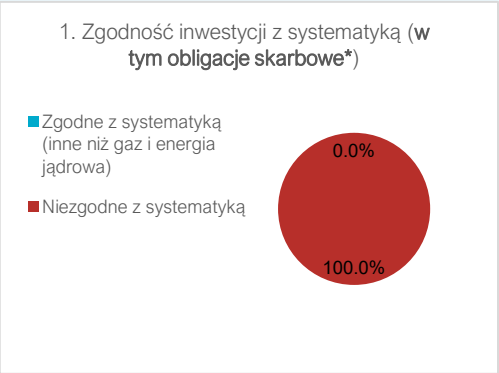
[16] Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnym celom unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju - zob, nota wyjaśniająca na marginesie po lewej stronie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (EU) 2022/1214.

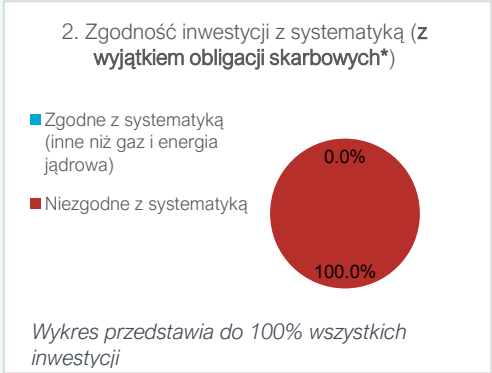
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodząca w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej, kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie

określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 20% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 niezrównoważone«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Inwestycje uwzględnione w kategorii „Nr 2 Niezrównoważone" mogą obejmować środki pieniężne oraz inwestycje wykorzystywane do celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Ponadto wszystkie bezpośrednie inwestycje funduszu muszą przestrzegać Wykluczeń, nie mogą wyrządzać poważnych szkód dla celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym, muszą stosować praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego i nie mogą wpływać na realizację celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Referencyjne wskaźniki to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju, aby był on na bieżąco dostosowywany do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2544614741/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300ZTEIN9RSGX1S04

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 25% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity

(określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

[ ] Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fidelity — ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Ponadto celem funduszu jest osiągnięcie niższego poziomu emisji dwutlenku węgla w porównaniu z benchmarkiem — indeksem MSCI ACWI Index.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC;
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Celem funduszu jest inwestowanie:

(i) co najmniej 80% aktywów w emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) co najmniej 25% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

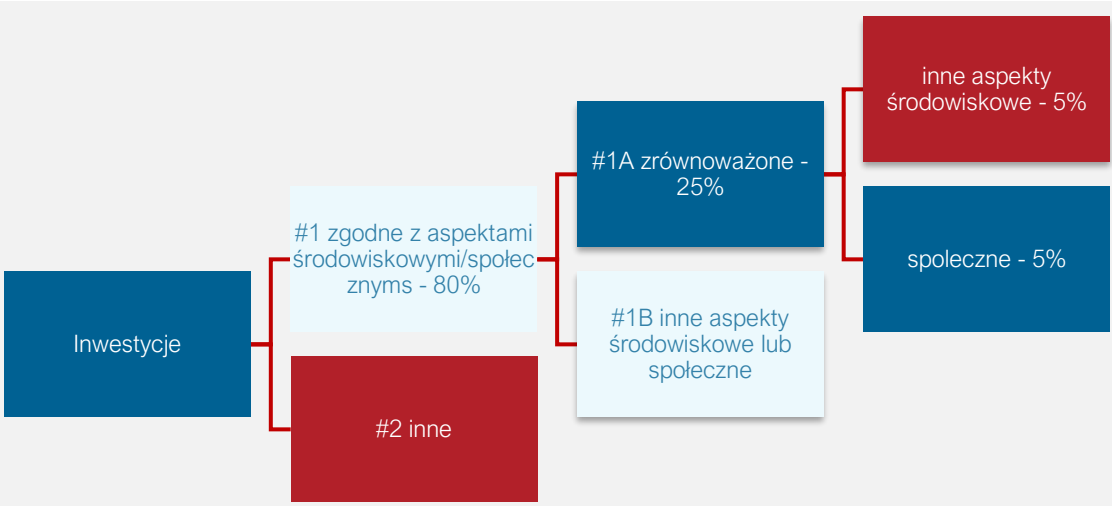
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
2. co najmniej 25% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [17]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

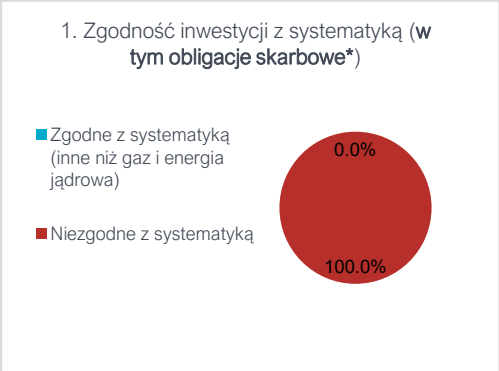
☒ Nie

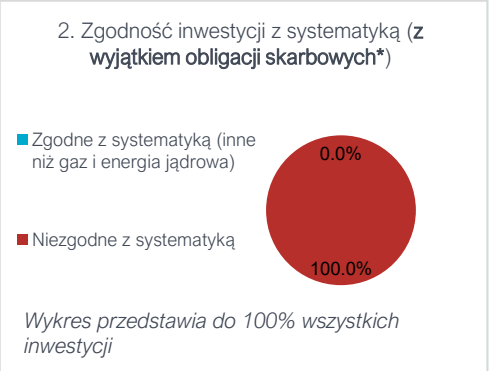
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[17] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1627197004/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Healthcare Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300Z8HWYC400OQA29

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 50% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w akcje spółek, które prowadzą działalność w dziedzinie projektowania, wytwarzania lub sprzedaży produktów i usług w związku z opieką zdrowotną, medycyną lub biotechnologią.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu wykorzystany w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);

• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Aby osiągnąć swoje cele inwestycyjne, fundusz stosuje głównie „tematyczną" strategię inwestycyjną. Obejmuje ona inwestowanie w obszary gospodarcze, które mają przyczyniać się do tworzenia zrównoważonej gospodarki. Oprócz wyboru obszaru inwestycyjnego prowadzone są analizy fundamentalne dotyczące poszczególnych emitentów. W ramach procesu

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

badawczego oceniane są kryteria środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym. Czynniki uznawane za istotne będą różne w przypadku różnych emitentów i branż oraz zawsze będą stanowić integralną część decyzji inwestycyjnych.

Co najmniej 80% inwestycji funduszu będzie wykorzystywanych w celu uwzględnienia promowanych przez fundusz aspektów środowiskowych lub społecznych.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:
1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:
(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów;
3. wykluczenia wynikające ze wskaźników referencyjnych transformacji klimatycznej.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 80% swoich aktywów w aktywa wykorzystywane w celu uwzględnienia promowanych przez fundusz aspektów środowiskowych lub społecznych;
(ii) co najmniej 50% w zrównoważone instrumenty, z których co najmniej 50% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

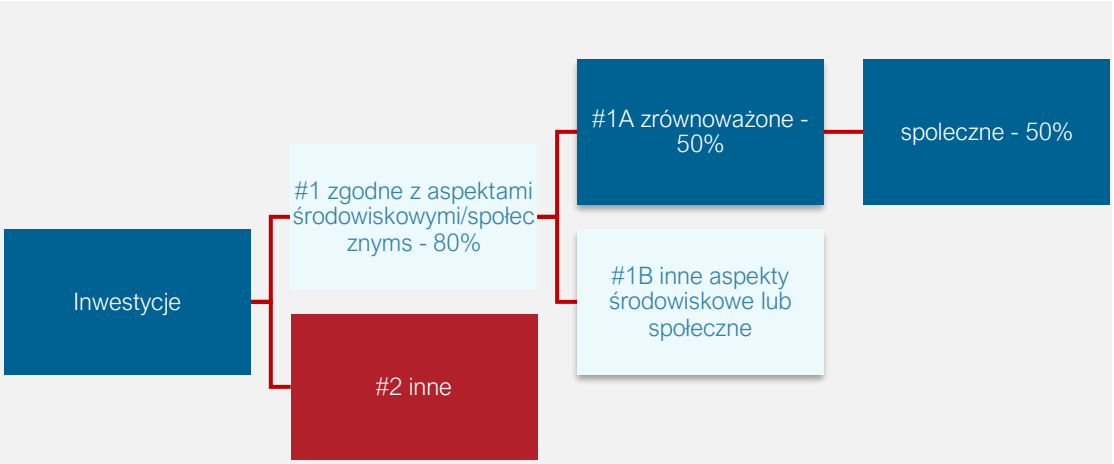
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% swoich aktywów w aktywa wykorzystywane w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
2. co najmniej 50% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 50% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego spełnia kryteria środowiskowe i społeczne promowane przez fundusz, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [18]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

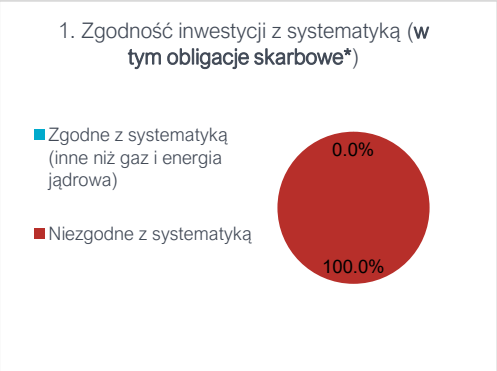
☒ Nie

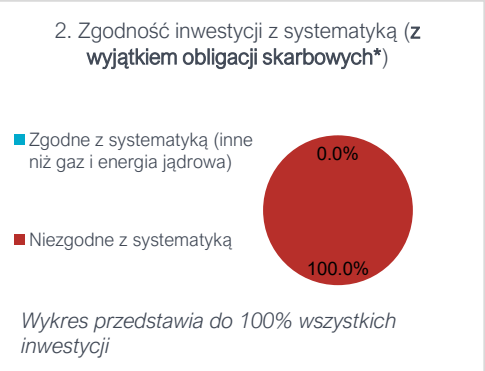
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[18] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 50% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261952419/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Water & Waste Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900IZ985QWMGJH651

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 35% w zrównoważonych inwestycjach

- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do inwestowania w spółki, które prowadzą działalność w dziedzinie projektowania, wytwarzania lub sprzedaży produktów i usług wykorzystywanych w związku z gospodarką wodną i gospodarką odpadami.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu wykorzystany w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(vi) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Aby osiągnąć swoje cele inwestycyjne, fundusz stosuje głównie „tematyczną" strategię inwestycyjną. Obejmuje ona inwestowanie w obszary gospodarcze, które mają przyczyniać się do tworzenia zrównoważonej gospodarki. Oprócz wyboru obszaru inwestycyjnego prowadzone są analizy fundamentalne dotyczące poszczególnych emitentów. W ramach procesu

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

badawczego oceniane są środowiskowe i społeczne kryteria ładu korporacyjnego. Czynniki uznawane za istotne różnią się w zależności od emitentów i branż, i są one uwzględniane w decyzjach inwestycyjnych.

Tematyka dotycząca wody obejmuje spółki zajmujące się produkcją, uzdatnianiem, oczyszczaniem, transportem i wysyłką wody, wykorzystaniem wody do wytwarzania energii elektrycznej, a także rozwiązaniami, które pomagają zmniejszać zapotrzebowanie na wodę. Tematyka dotycząca odpadów obejmuje spółki zajmujące się zbieraniem, odzyskiem, sortowaniem, unieszkodliwianiem i recyklingiem odpadów, a także spółki przyczyniające się do poprawy wydajności i zmniejszenia produkcji odpadów. Tematyka dotycząca odpadów obejmuje również spółki specjalizujące się w oczyszczaniu wody ściekowej, ścieków, odpadów stałych, płynnych i chemicznych oraz w świadczeniu wszelkich usług konsultingowych lub inżynieryjnych związanych z tą działalnością.

Co najmniej 80% inwestycji funduszu jest wykorzystywane w celu realizacji promowanych przez fundusz aspektów środowiskowych lub społecznych.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Spektrum inwestycyjne Funduszu zostaje zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 80% swoich aktywów w aktywa wykorzystywane w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
(ii) co najmniej 35% w zrównoważone inwestycje, z których 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 15% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Spektrum inwestycyjne Funduszu zostaje zredukowane o co najmniej 20% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia w zakresie inwestycji bezpośrednich, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

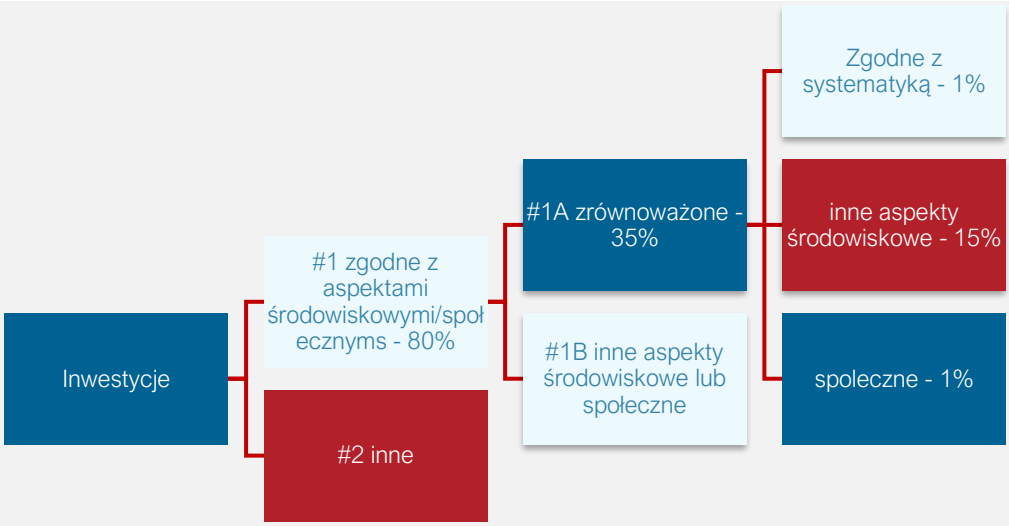
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% swoich aktywów w aktywa wykorzystywane w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
2. co najmniej 35% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 15% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego spełnia kryteria środowiskowe i społeczne promowane przez fundusz, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [19]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

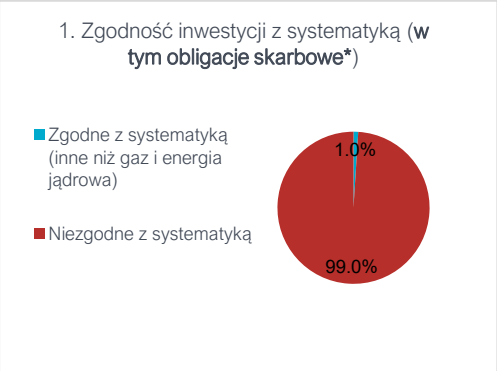
☒ Nie

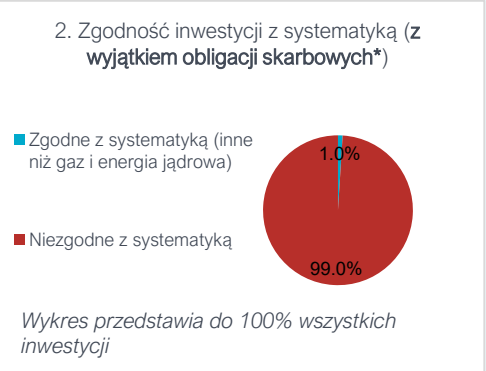
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[19] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 15% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1892829828/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - World Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493001CZJOXQY9N2O82

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

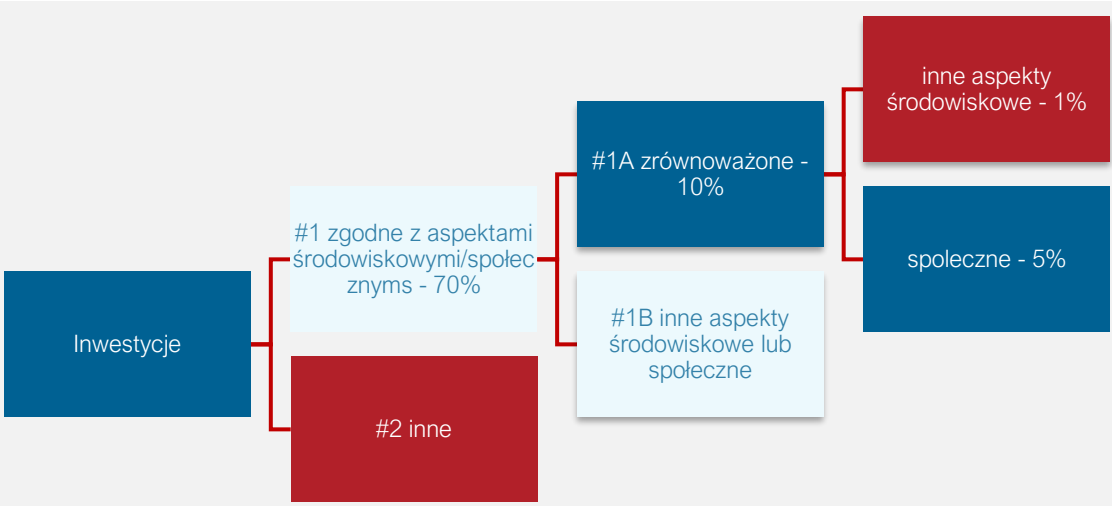
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [20]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

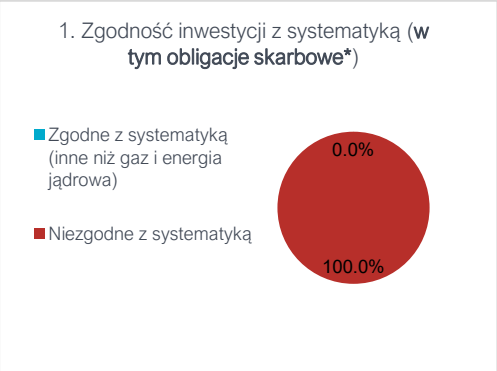
☒ Nie

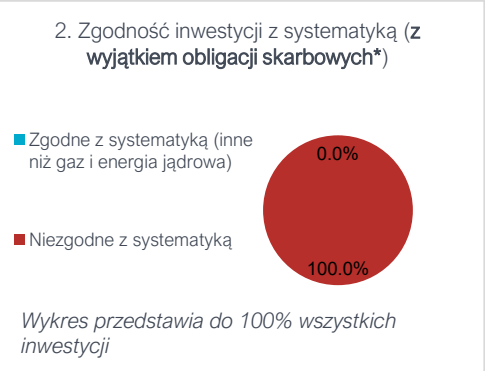
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[20] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1261432659/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - America Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300V54PMROCISWF43

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

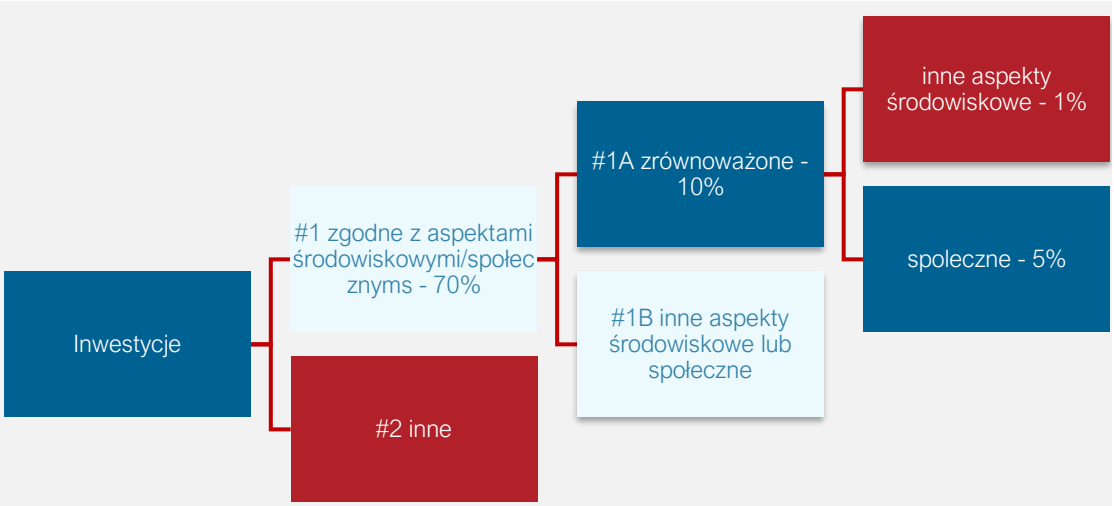
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [21]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

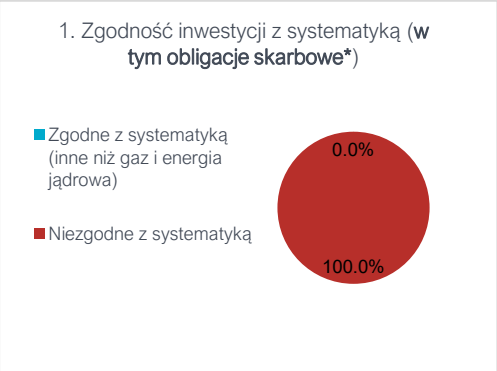
☒ Nie

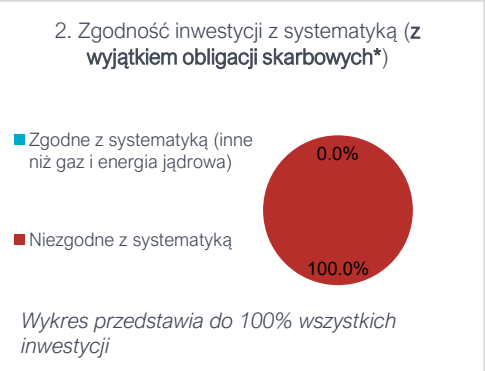
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[21] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251127410/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - US Equity Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493006HJTUO3KW6WK77

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

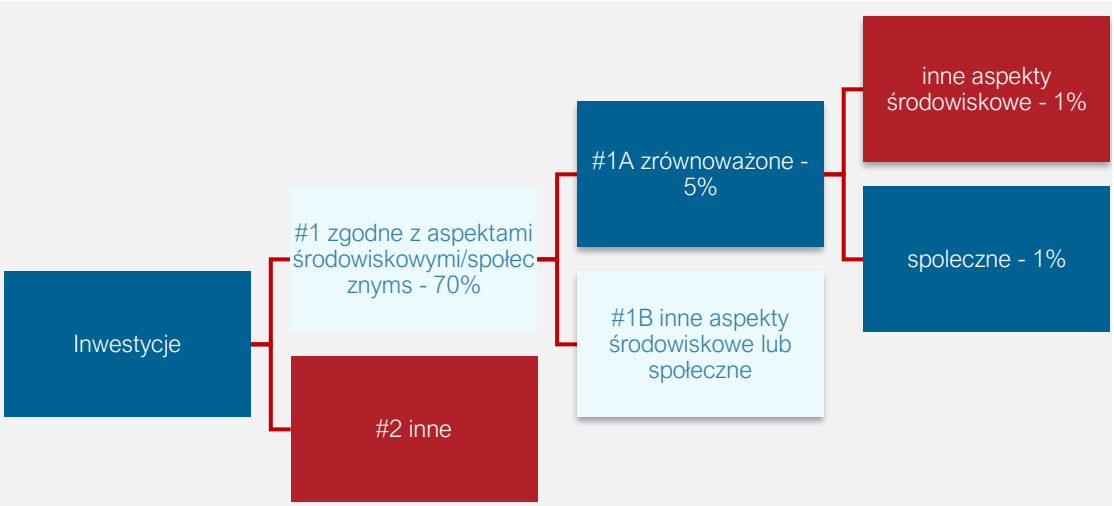
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [22]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

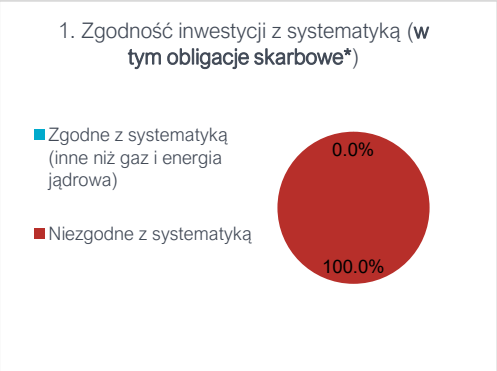
☒ Nie

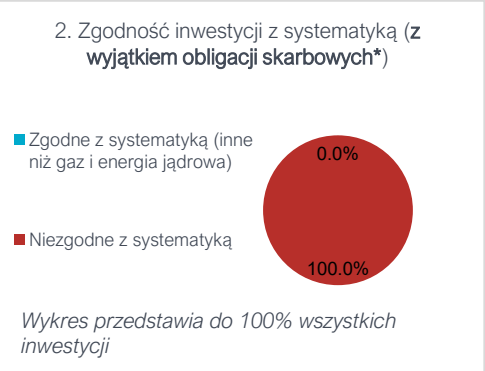
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[22] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0275692696/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Value Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300J1XTC50ZY0Z742

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat metody obliczeniowej podano na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG jego benchmarku;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów wnoszących znaczący wkład poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych) w realizację:
(i) co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w taksonomii UE, i kwalifikujących się jako zrównoważone środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; lub
(ii) celów środowiskowych lub społecznych zgodnych z co najmniej jednym z celów Organizacji Narodów Zjednoczonych w zakresie zrównoważonego rozwoju; lub
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji polegającego na utrzymaniu globalnego wzrostu temperatury poniżej 1,5 stopnia; lub
(c) obligacje, z których większość wpływów ma być przeznaczona na konkretne działania, aktywa lub projekty przyczyniające się do realizacji celów środowiskowych lub społecznych;

pod warunkiem że takie inwestycje nie szkodzą znacząco żadnym celom środowiskowym lub społecznym oraz że spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

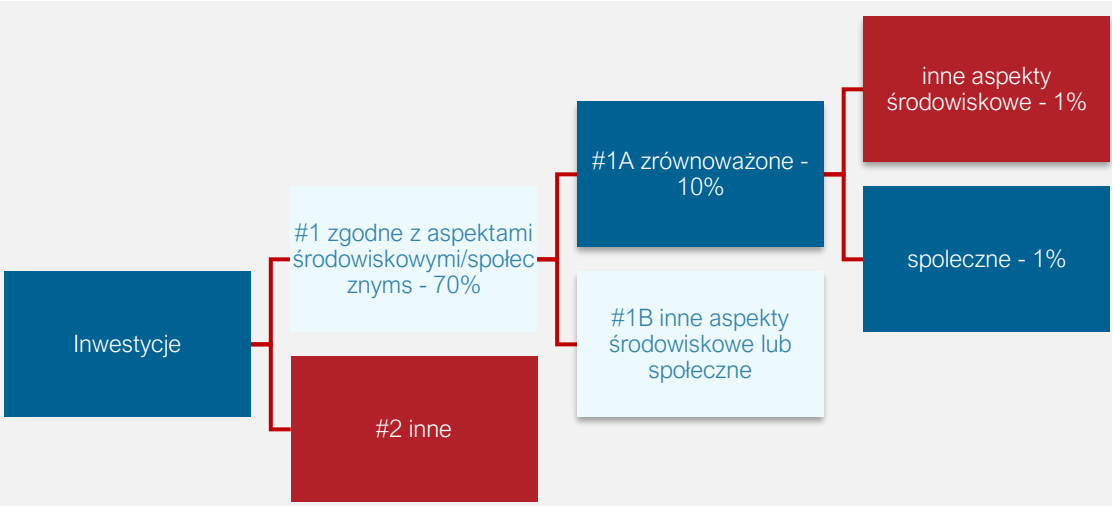
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 10% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [23]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

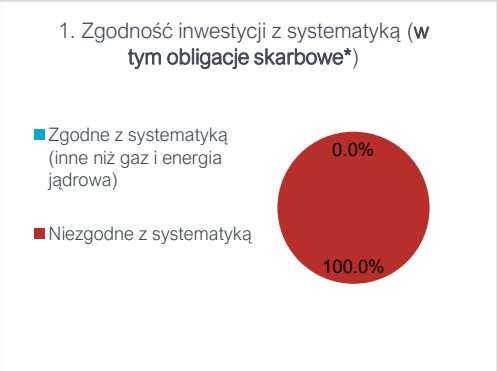
☒ Nie

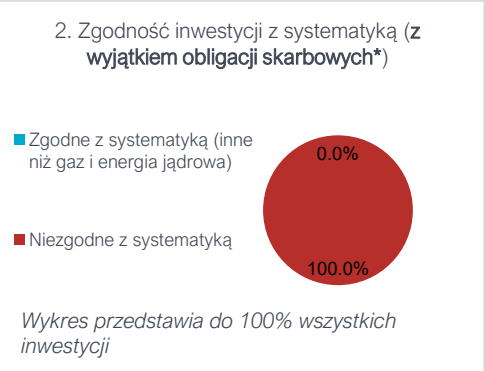
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[23] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego indeksu ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne w witrynie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261960354/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European Dividend Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300QYNIMMR1Q2GY78

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 25% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 25% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

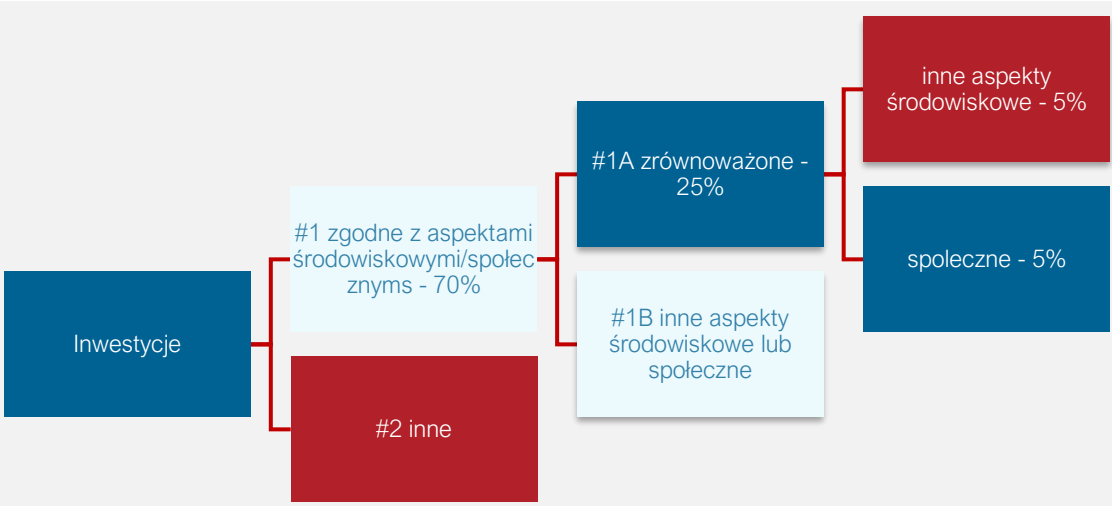
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 25% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [24]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

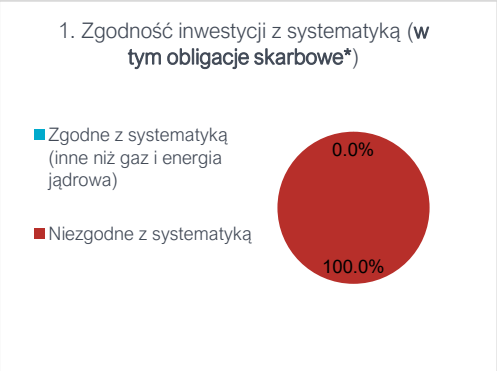
☒ Nie

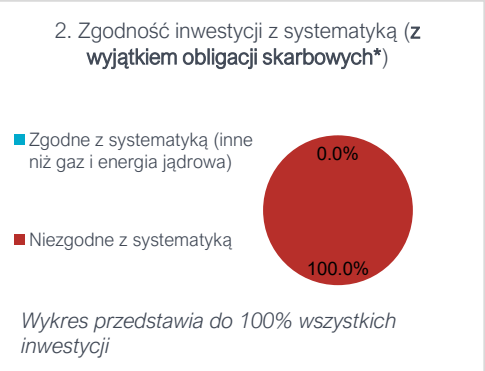
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[24] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0353647737/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300YTXDJLTI9R5058

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

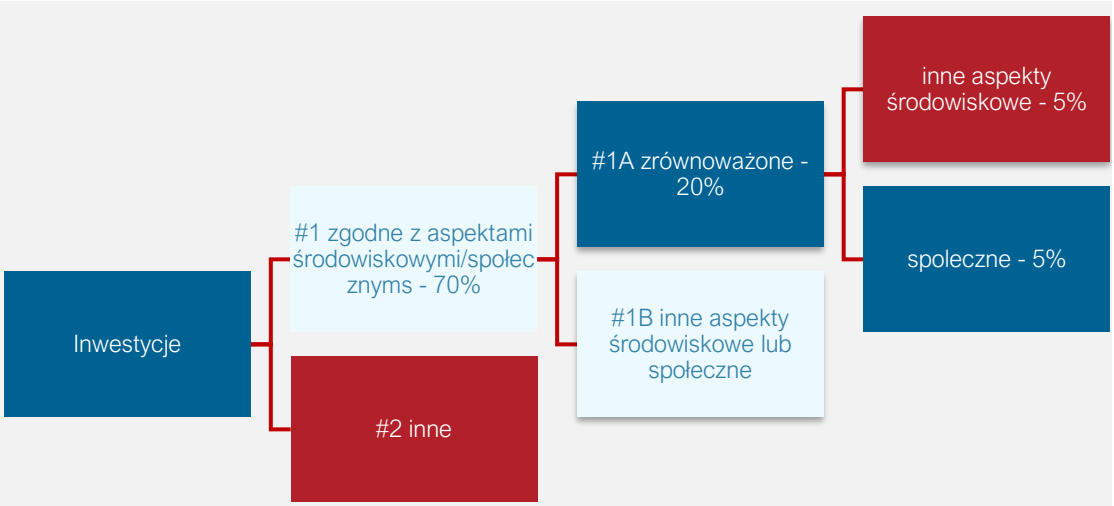
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [25]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

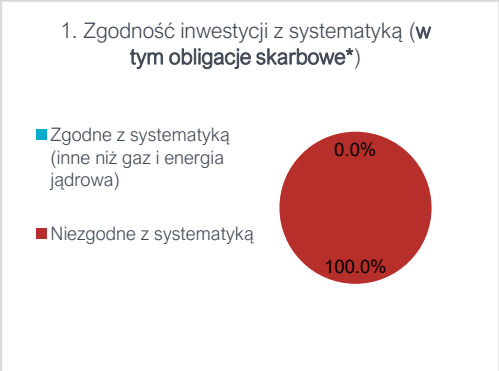
☒ Nie

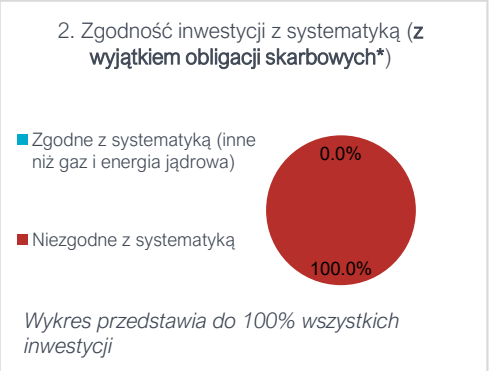
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[25] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261959422/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European Growth Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300G4OINSKM9K3661

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

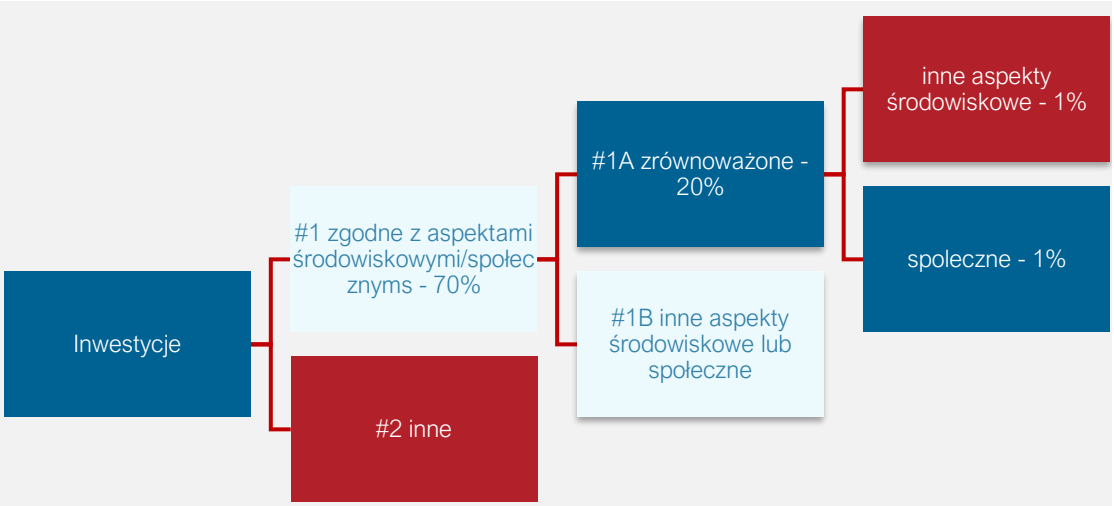
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [26]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

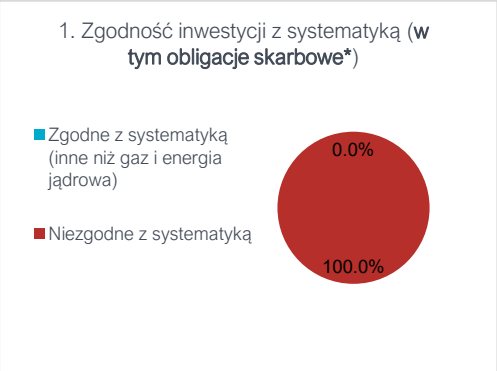
☒ Nie

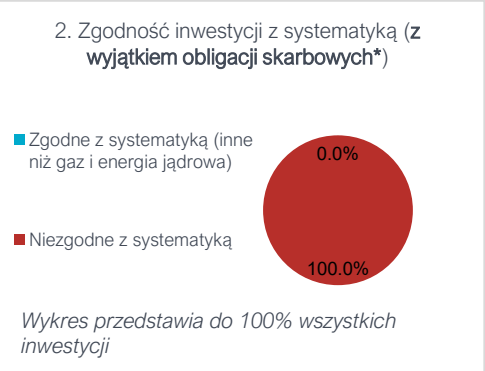
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[26] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0296857971/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European Value Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493001IG3HUGK4JRN48

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

- ☐ **Tak**
- ☒ **Nie**

- ☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%
  - ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
  - ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%
- ☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach
  - ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
  - ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
  - ☒ służących celowi społecznemu
- ☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

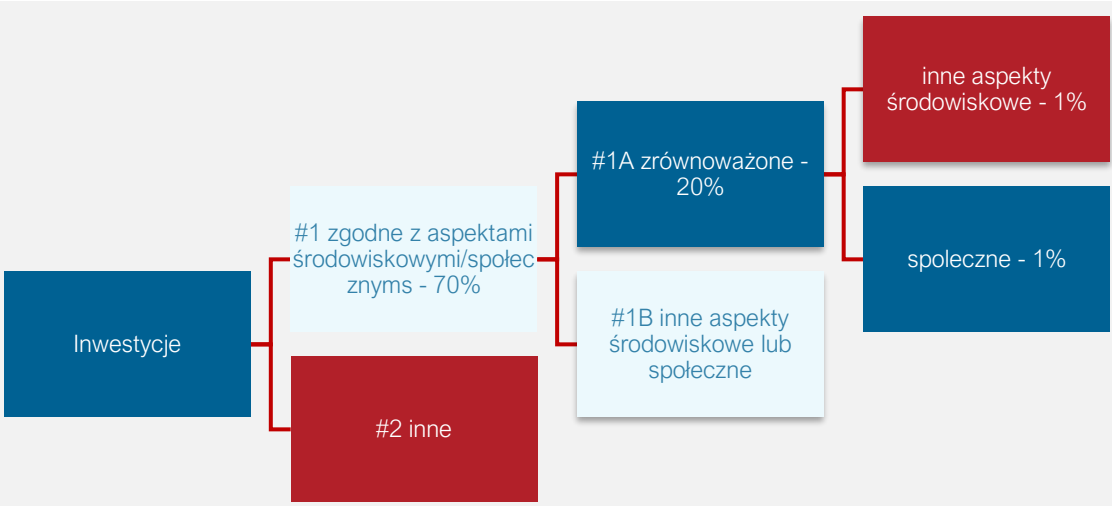
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [27]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

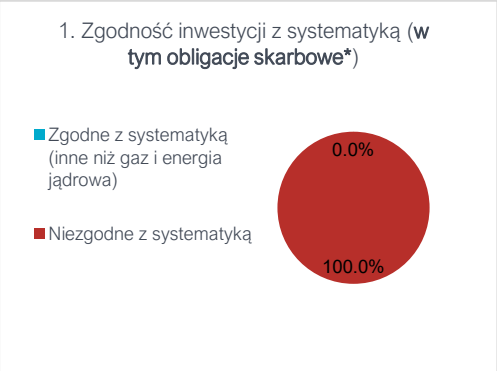
☒ Nie

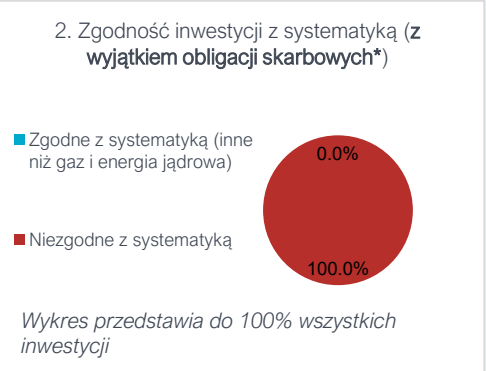
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[27] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251129549/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300CW8WK3MAJLQZ86

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik benchmarku. Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com) Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG przez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami inwestuje w papiery wartościowe emitentów o korzystniejszych aspektach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględniania przez fundusz promowanych aspektów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone instrumenty;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone instrumenty z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone instrumenty, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach spółki Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — w przypadku bezpośrednich inwestycji w emitentów korporacyjnych fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane poniżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni.

(iii) *Zaangażowanie* — spółka Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — weryfikowanie głównych niekorzystnych skutków odbywające się co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych aspektach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone instrumenty, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich wskaźników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny oraz prawa akcjonariuszy mniejszościowych.
W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

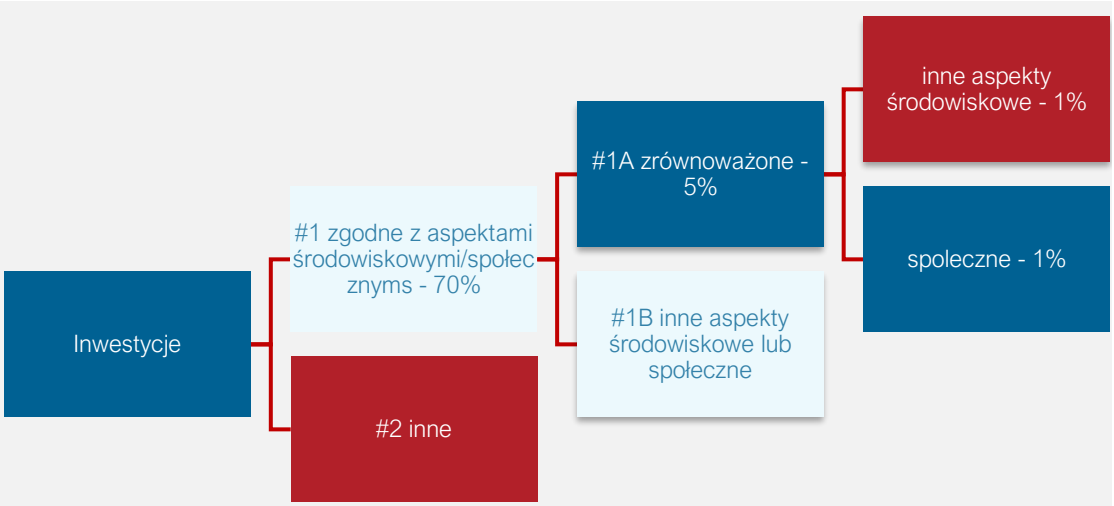
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodne z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe z ratingiem ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone instrumenty (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne aspekty w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Dotyczy to papierów wartościowych emitentów, które są wykorzystywane w celu uwzględnienia promowanych przez fundusz aspektów środowiskowych lub społecznych, ale nie są zrównoważonymi inwestycjami.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone instrumenty, których cel środowiskowy jest zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegała potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie osób trzecich.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE jest mierzona na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [28]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

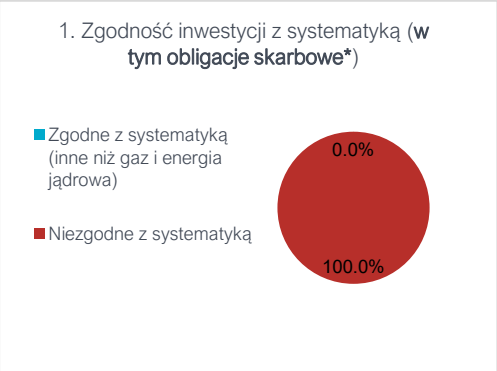
☒ Nie

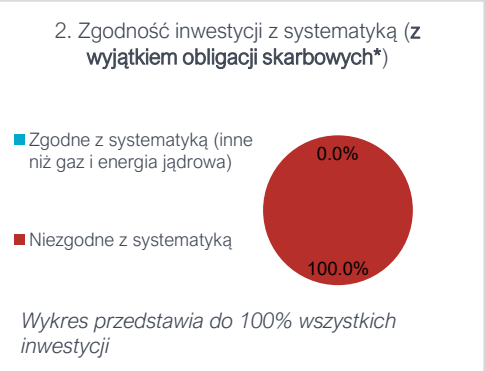
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[28] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% w zrównoważone instrumenty z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do Taksonomii UE, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek zgodnych z nią inwestycji funduszu tylko wtedy, gdy są dostępne odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone instrumenty, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane do celów inwestycyjnych i do efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji środowiskowych i społecznych Fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG w celu ustalenia, czy dany produkt finansowy jest zgodny z promowanymi przez siebie aspektami środowiskowymi lub społecznymi.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne w witrynie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261951528/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie znajduje się w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Germany Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
54930064HCI3BC84WQ28

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 33% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 33% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 20% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

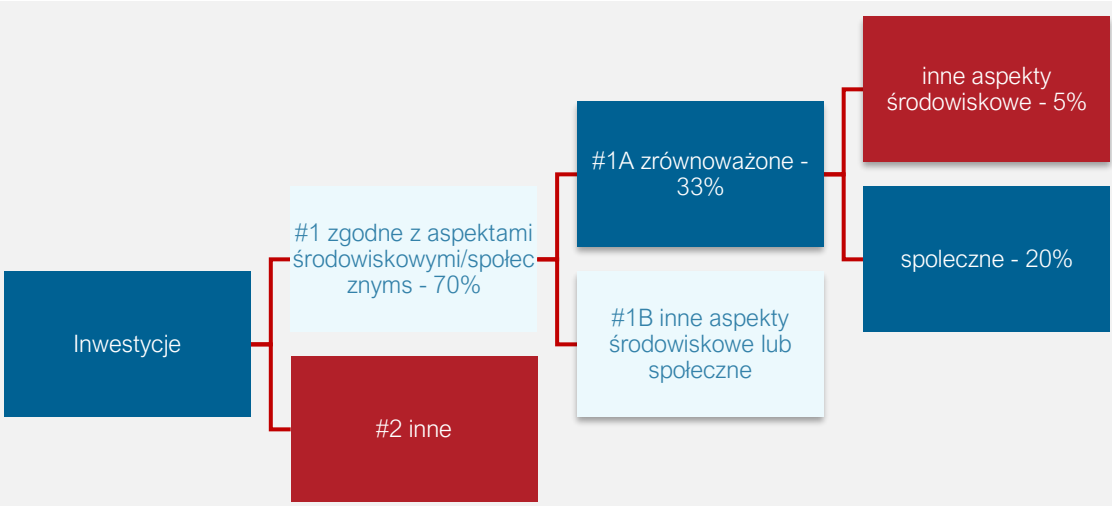
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 33% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 20% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [29]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

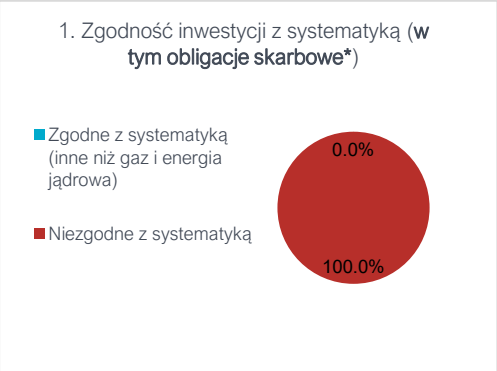
☒ Nie

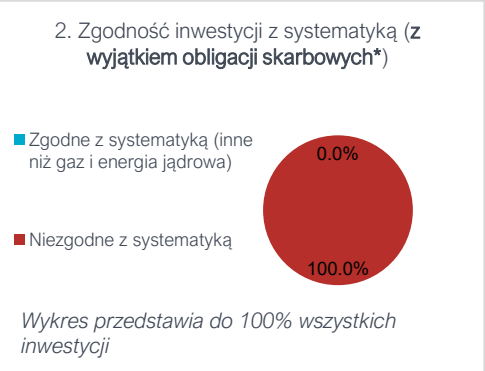
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[29] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 20% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261948227/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Iberia Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300C6GMKNSN647A81

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

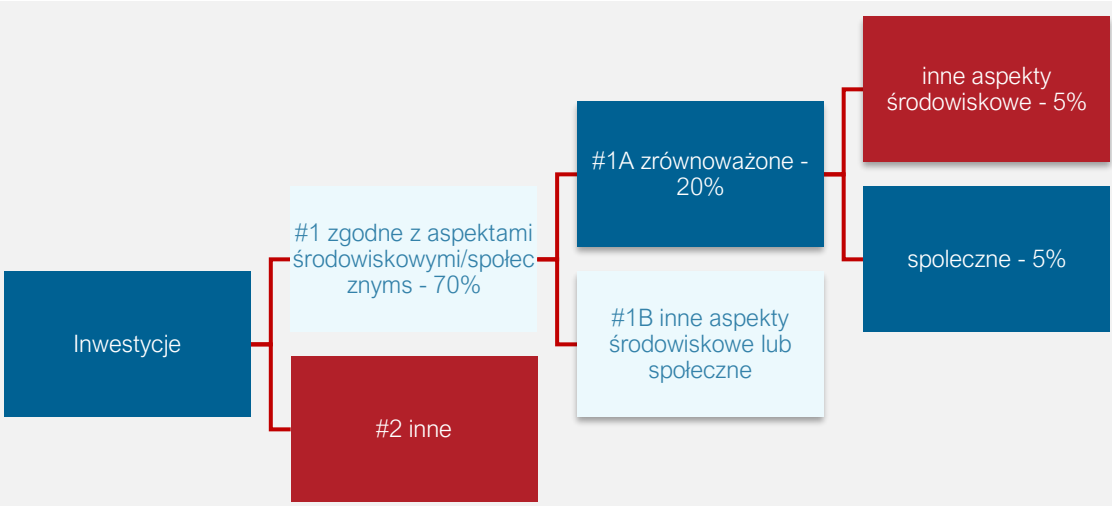
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [30]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

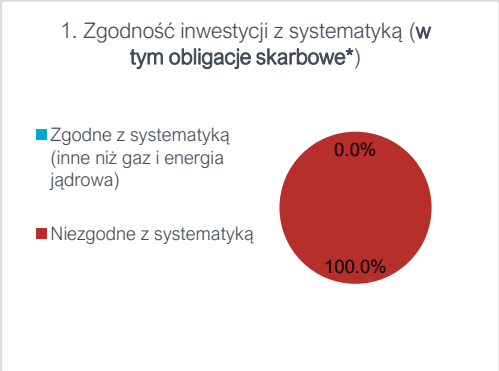
☒ Nie

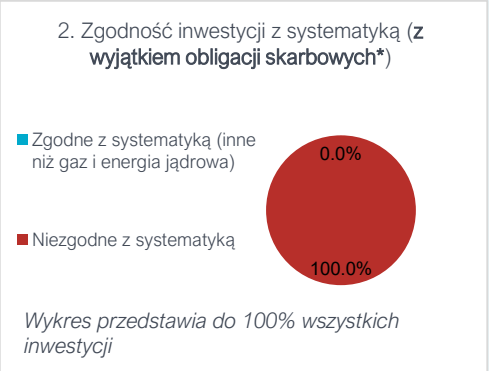
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[30] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261948904/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Italy Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300KCMWWQDPOVF030

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalności gospodarczej (która nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE); oraz
(vi) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do

żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

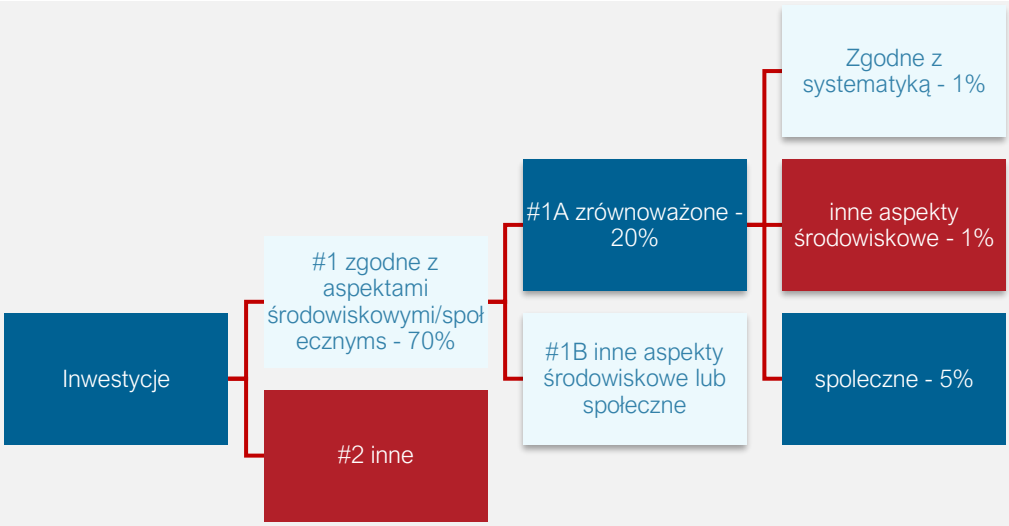
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [31]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

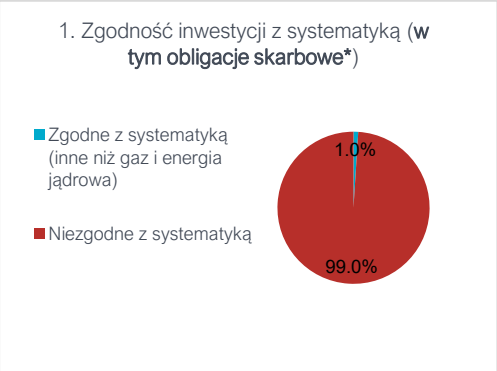
☒ Nie

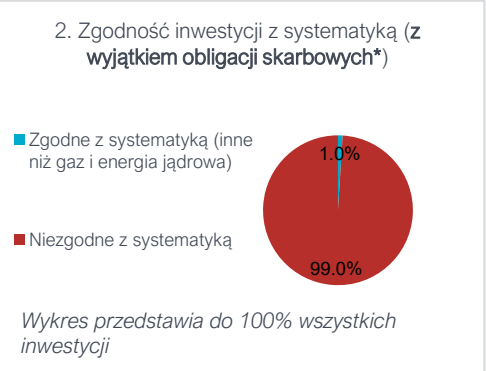
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[31] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0922333322/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Nordic Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300WNSLR4RK6UO898

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat metody obliczeniowej podano na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG jego benchmarku;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

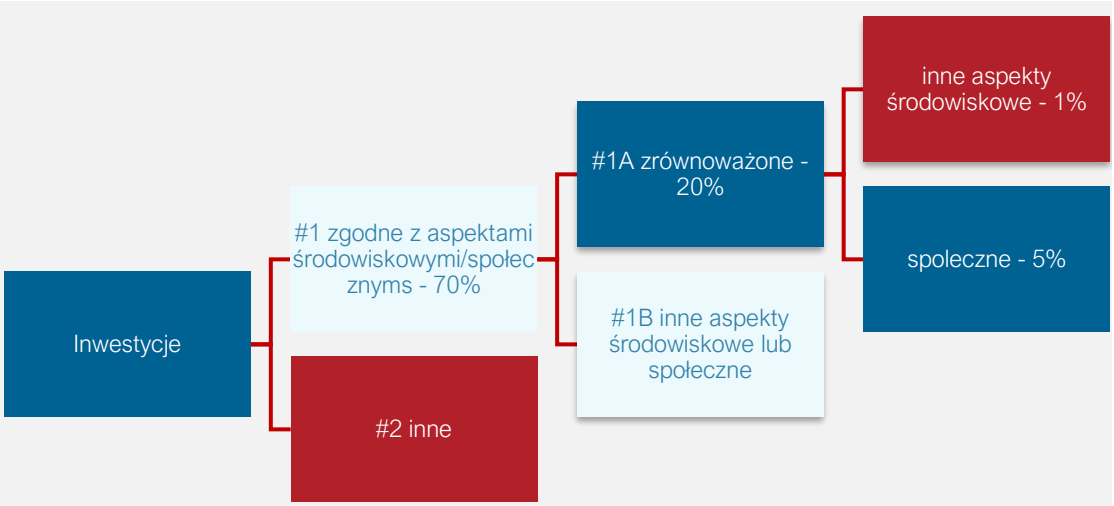
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 20% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [32]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

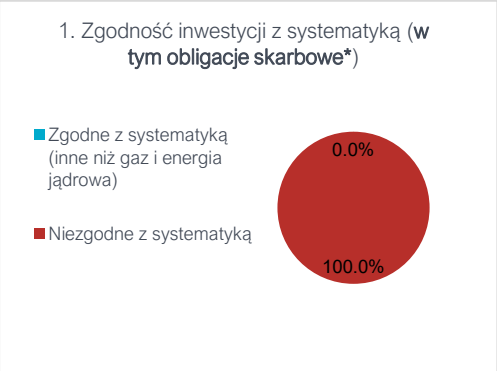
☒ Nie

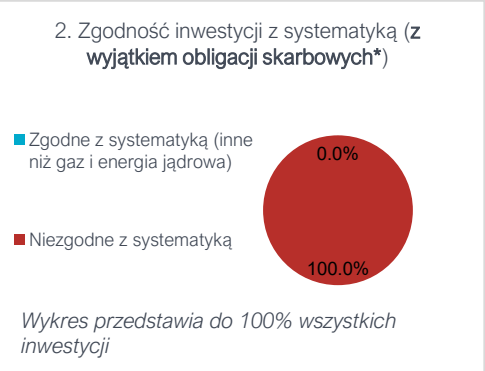
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[32] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego indeksu ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0922334643/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Europe Equity ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300NM9ZITQTY7GU39

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 40% w zrównoważonych inwestycjach

- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i gospodarkę odpadami oraz bioróżnorodność, a także w zakresie kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(vi) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu Fidelity — ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Celem funduszu jest inwestowanie:

(i) co najmniej 80% aktywów w emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 40% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 10% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

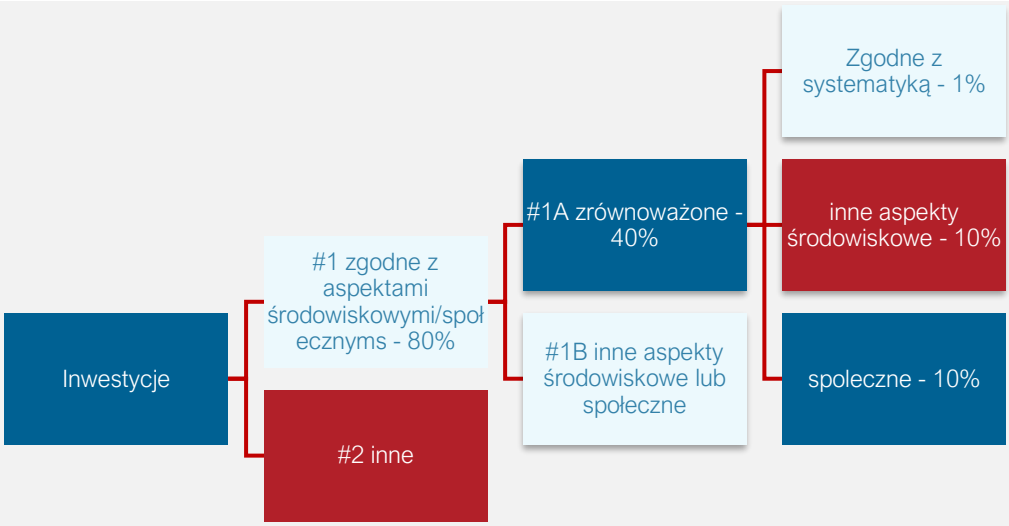
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
2. co najmniej 40% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 10% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [33]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

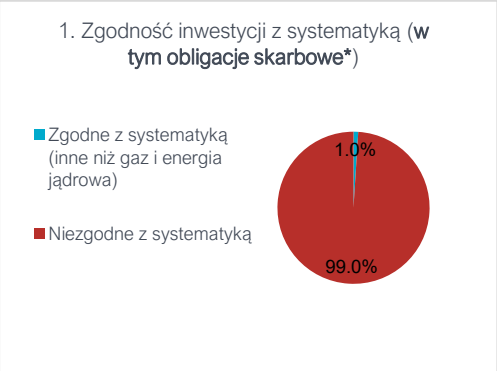
☒ Nie

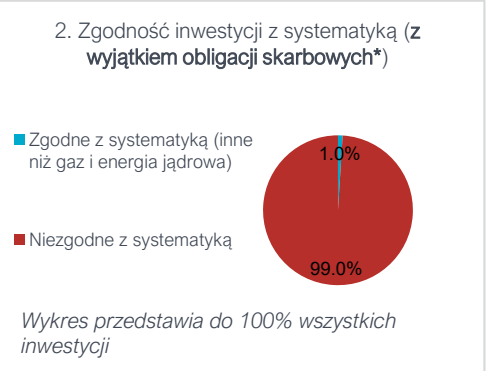
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[33] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251128657/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1–4a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 5 akapit pierwszyrozporządzenia (UE) 2020/ 852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.** Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300BAPCX6D0E0Z219

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● [X] **Tak**

●○ [ ] **Nie**

[X] Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** 37.5%

- [X] w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [X] w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

[X] Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** 20%

[ ] **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział __% w zrównoważonych inwestycjach

- [ ] służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [ ] służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- [ ] służących celowi społecznemu

[ ] Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**



Jakiemu celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji służy niniejszy produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Celem funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez zrównoważone inwestycje.

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;

Fidelity INTERNATIONAL

(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

Zarządzający Inwestycjami wybiera emitentów na podstawie wkładu ich działalności gospodarczej w realizację celów środowiskowych lub społecznych, które są zgodne z celami w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju to szereg celów opublikowanych przez Organizację Narodów Zjednoczonych, zgodnie z którymi wyeliminowanie ubóstwa i innych niedostatków musi iść w parze z poprawą w dziedzinach zdrowia i edukacji, wzrostem gospodarczym i zmniejszeniem nierówności, a wszystko to przy jednoczesnym przeciwdziałaniu zmianom klimatu i podejmowaniu kroków na rzecz ochrony oceanów i lasów. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej ONZ: https://sdgs.un.org/goals. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na ochronę środowiska obejmują zapewnienie czystej wody i urządzeń sanitarnych, przystępną cenowo i czystą energię, odpowiedzialną konsumpcję i produkcję oraz działania na rzecz klimatu. Cele w zakresie zrównoważonego rozwoju ukierunkowane na kwestie społeczne obejmują wyeliminowanie ubóstwa i głodu, wzrost gospodarczy i produktywne zatrudnienie, przemysł, innowacje i infrastrukturę, a także bezpieczne i zrównoważone miasta oraz społeczności.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG dla realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach wykonywanej działalności gospodarczej ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny; oraz
(v) procentowy udział funduszu z ekspozycją na inwestycje, które podejmują działalność wykluczoną według Wykluczeń (zdefiniowanych poniżej).

W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych

niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Jak określono powyżej, Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka?

Stosowane są selekcje oparte na normach — emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne

niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz inwestuje w spółki, które przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym, nie wyrządzają poważnych szkód oraz przestrzegają minimalnych gwarancji i wymogów dotyczących dobrego ładu korporacyjnego.

W ramach aktywnego zarządzania funduszem Zarządzający Inwestycjami określa pomysły inwestycyjne na podstawie analiz Fidelity oraz zewnętrznych, wyników analiz ilościowych i spotkań z przedstawicielami spółek, aby odpowiednio zawęzić spektrum inwestycyjne. Badania i dobór akcji koncentrują się na ocenie profilu ESG oraz emisji dwutlenku węgla i podstawowych obszarów przez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wybrania akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

Do głównych elementów strategii inwestycyjnej należą:

(i) zrównoważone inwestycje; co najmniej 80% aktywów funduszu będzie lokowanych w zrównoważone inwestycje (zgodnie z definicją powyżej);

(ii) przyczynianie się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju; część działalności gospodarczej (większa niż zero) wszystkich spółek, w które inwestuje fundusz, musi przyczyniać się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z celami zrównoważonego rozwoju;
(iii) niewyrządzanie poważnych szkód; fundusz stosuje kryteria „niewyrządzania poważnych szkód" opisane powyżej do wszystkich bezpośrednich inwestycji dokonywanych przez fundusz;
(iv) minimalne gwarancje; fundusz wyklucza bezpośrednie inwestycje w spółki, które nie prowadzą działalności w sposób zgodny z przyjętymi międzynarodowymi standardami, w tym Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, zasadami UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjami Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP);
(v) dobry ład korporacyjny; wszystkie spółki, w które inwestuje fundusz, są sprawdzane pod kątem ewentualnych kontrowersji, w tym nieprawidłowości podatkowych, przekupstwa i korupcji;
(vi) wykluczenia; Zarządzający Inwestycjami wyklucza inwestycje w emitentów z ratingiem ESG MSCI na poziomie poniżej BB, a w odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

– selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
– negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, której mogą mieć zastosowanie progi przychodów;
3. wykluczenia dotyczące benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Zarządzający Inwestycjami ma prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

(vii) emisje dwutlenku węgla; celem funduszu jest obniżenie emisji dwutlenku węgla w porównaniu z emisją dla indeksu MSCI EMU Index.
(viii) odpady niebezpieczne; celem funduszu jest obniżenie emisji odpadów niebezpiecznych w porównaniu z emisją dla indeksu MSCI EMU Index.

Ponadto fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów, a jego spektrum inwestycyjne zostanie zredukowane o co najmniej 30% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji na potrzeby osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 2,5% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 35% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 20% będzie miało cel o charakterze społecznym;
pod warunkiem że takie inwestycje nie szkodzą znacząco żadnym z tych celów oraz że spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W procesie realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji fundusz zobowiązuje się do wyboru spółek, których działalność gospodarcza przyczynia się do realizacji celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnego z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju ONZ, jak opisano powyżej w części dotyczącej strategii inwestycyjnej.

Ponadto fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów, a jego spektrum inwestycyjne zostanie zredukowane o co najmniej 30% ze względu na wykluczenie emitentów na podstawie kryteriów ESG.

Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

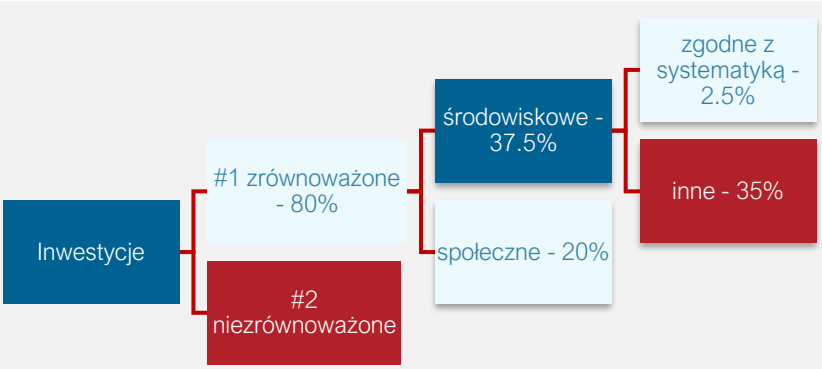


Jaka jest alokacja aktywów oraz minimalny udział zrównoważonych inwestycji?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zrównoważone) Fundusz będzie inwestował co najmniej 80% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 2,5% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 35% będzie miało cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 20% będzie miało cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu,** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji.
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę.
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zrównoważone«** obejmuje zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym.

Kategoria **»#2 niezrównoważone«** obejmuje inwestycje, które nie kwalifikują się jako inwestycje zrównoważone.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do osiągnięcia danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy dla instrumentu pochodnego zostanie uznany za przyczyniający się do realizacji celu funduszu w zakresie zrównoważonego rozwoju, ekspozycja takiego instrumentu pochodnego może zostać wykorzystana do realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 2,5% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[34]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

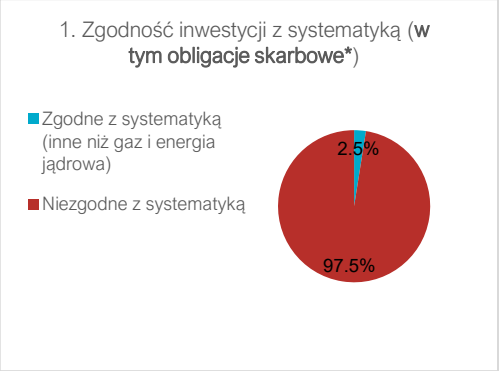
☒ Nie

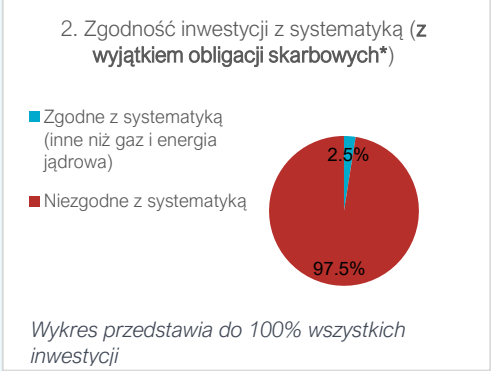
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodząca w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej**, kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[34] Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnym celom unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju - zob, nota wyjaśniająca na marginesie po lewej stronie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (EU) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 35% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 20% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 niezrównoważone«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Inwestycje uwzględnione w kategorii „Nr 2 Niezrównoważone" mogą obejmować środki pieniężne, instrumenty rynku pieniężnego oraz inwestycje wykorzystywane do celów zabezpieczenia i efektywnego zarządzania portfelem.

Ponadto wszystkie bezpośrednie inwestycje funduszu muszą przestrzegać Wykluczeń, nie mogą wyrządzać poważnych szkód dla celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym, muszą stosować praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego i nie mogą wpływać na realizację celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Referencyjne wskaźniki to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju, aby był on na bieżąco dostosowywany do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0238202427/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Switzerland Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493001N8Q97TPZUYT12

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 30% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 30% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 15% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

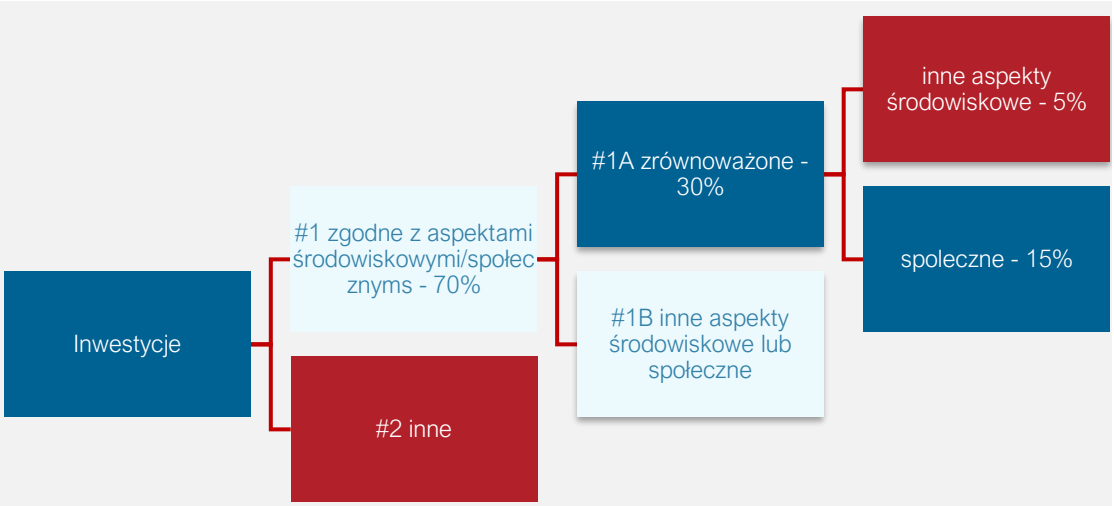
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 30% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 15% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [35]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

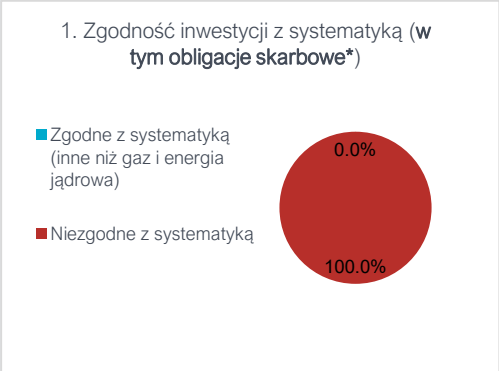
☒ Nie

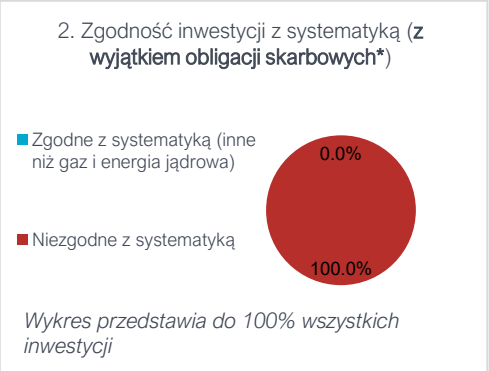
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[35] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 15% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261951288/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - ASEAN Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300NUQAYRMIJ1DF30

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje; oraz
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

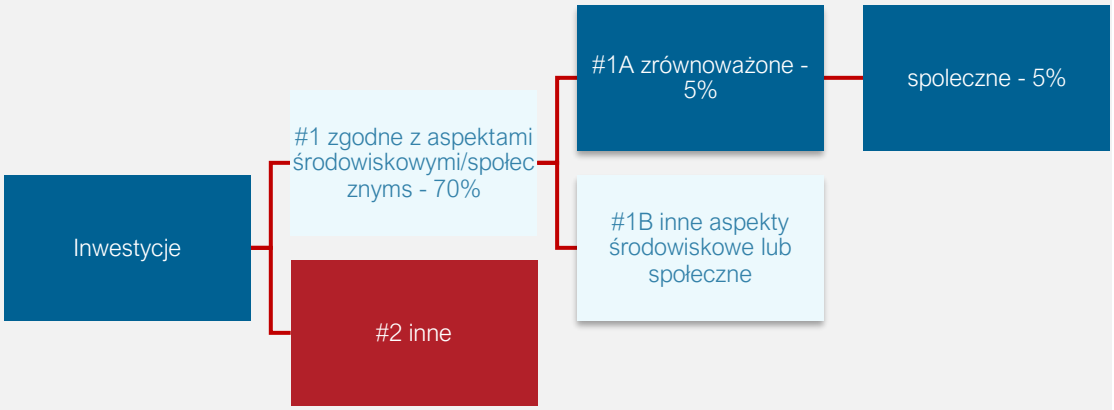
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [36]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

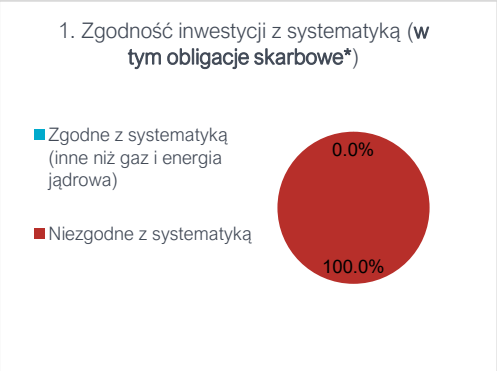
☒ Nie

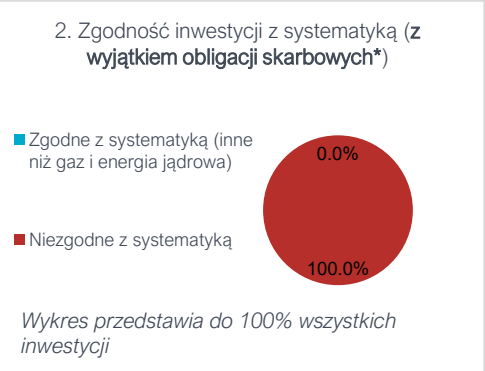
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[36] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0048573645/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493007QY2WD5KHRUI41

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat zastosowanej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

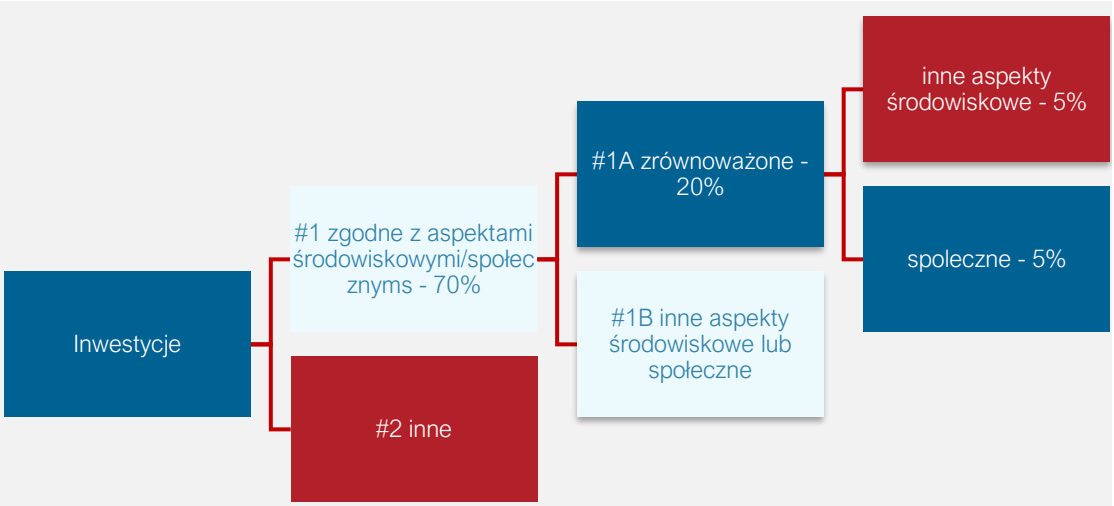
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [37]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

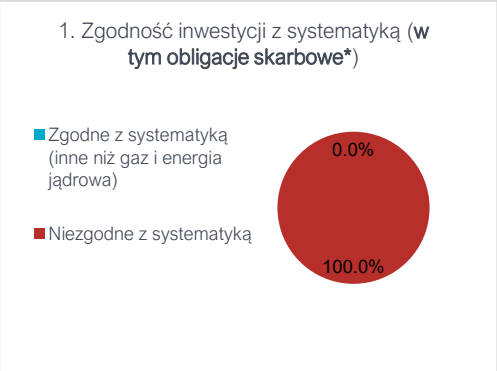
☒ Nie

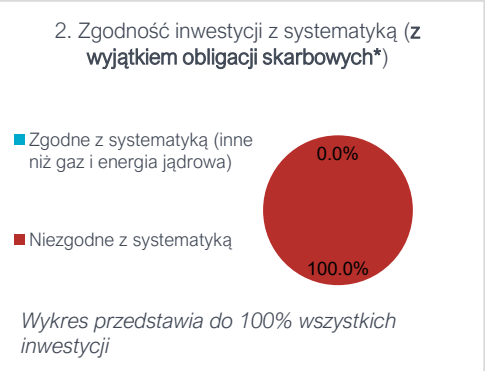
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[37] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0205439572/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300WPIOCV90YN3U76

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

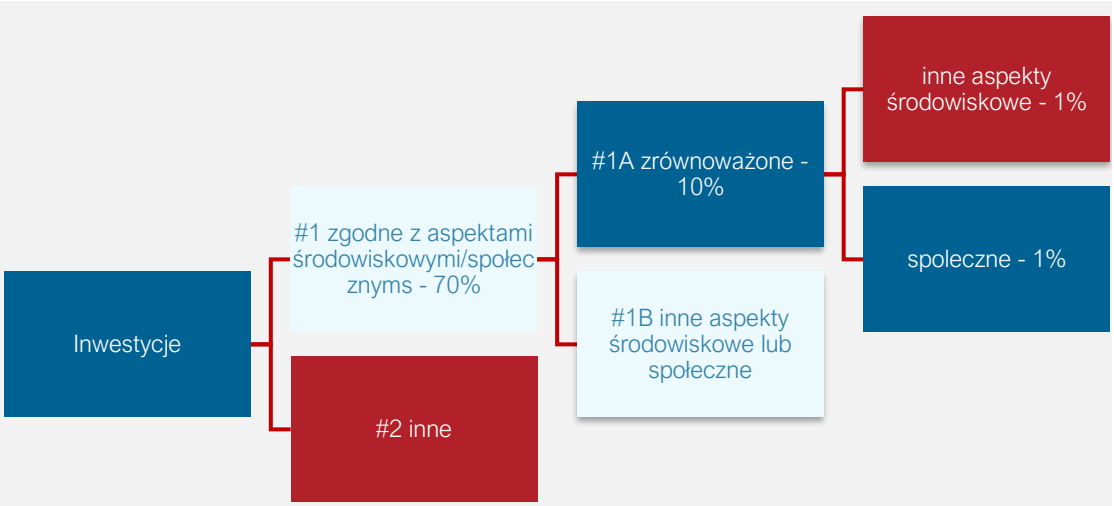
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [38]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

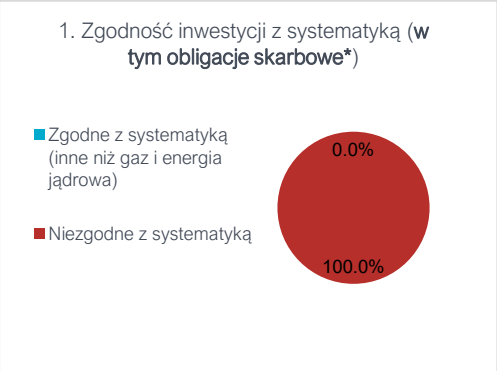
☒ Nie

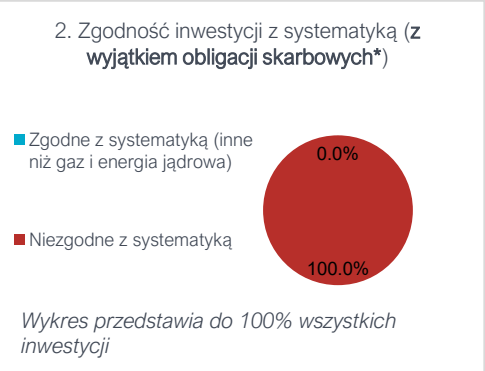
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[38] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0702159772/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493001KQKB7F558TV86

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 2% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

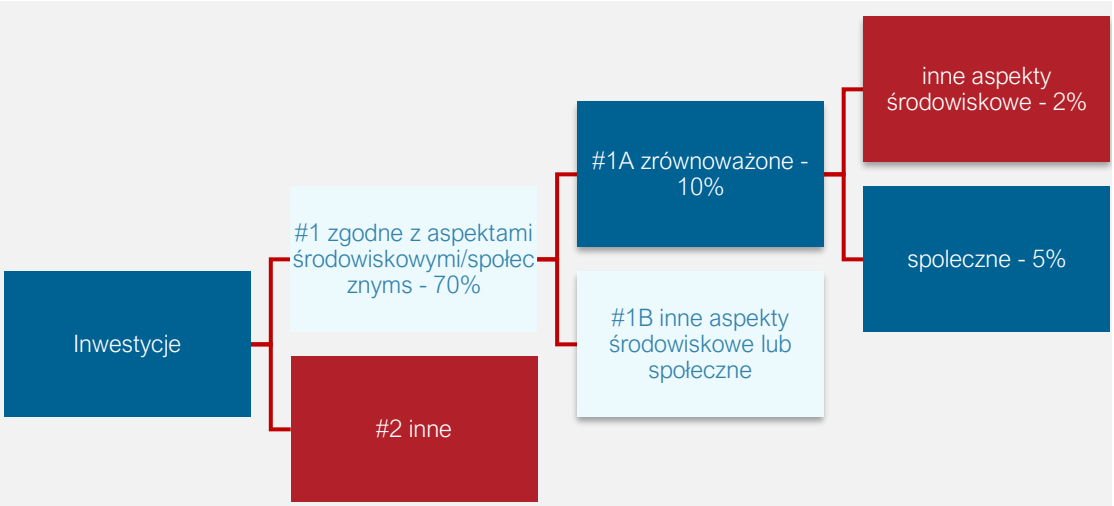
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 2% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [39]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

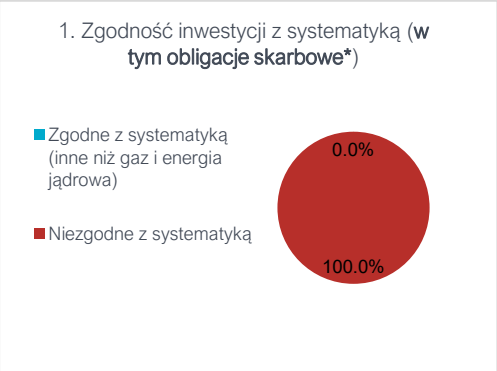
☒ Nie

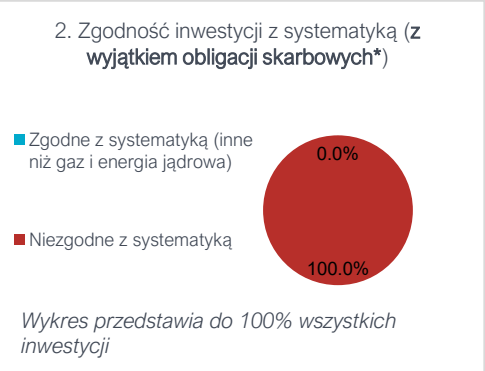
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[39] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 2% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0413542167/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Japan Growth Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300HZWG6GBKD16L77

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

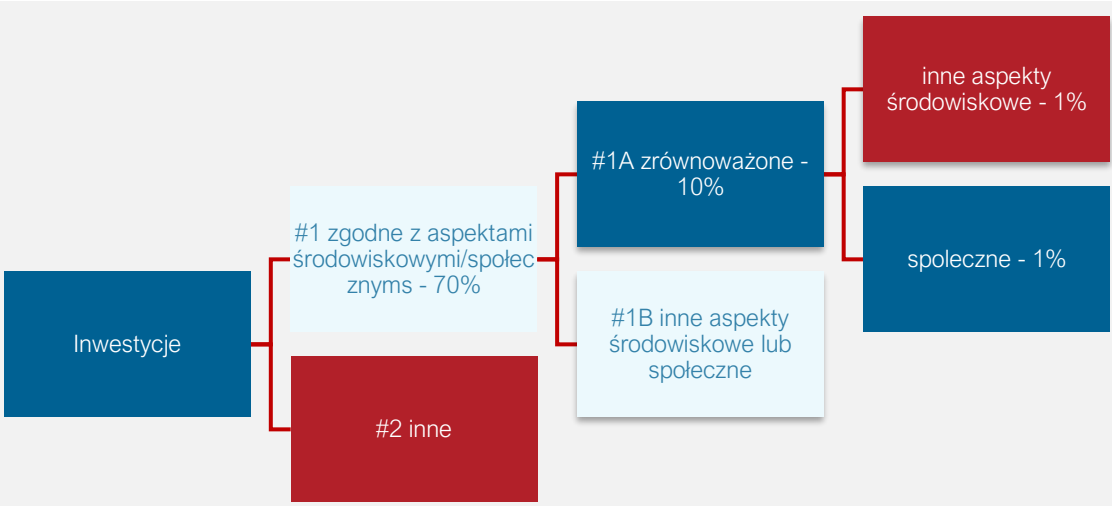
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [40]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

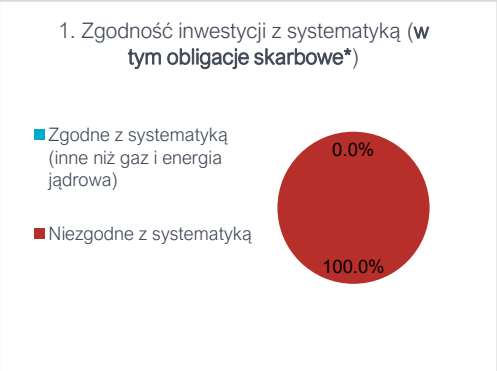
☒ Nie

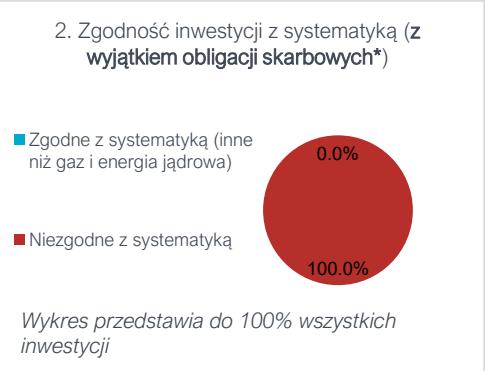
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[40] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1060955314/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Japan Value Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300BQU6C0TTJ53P05

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

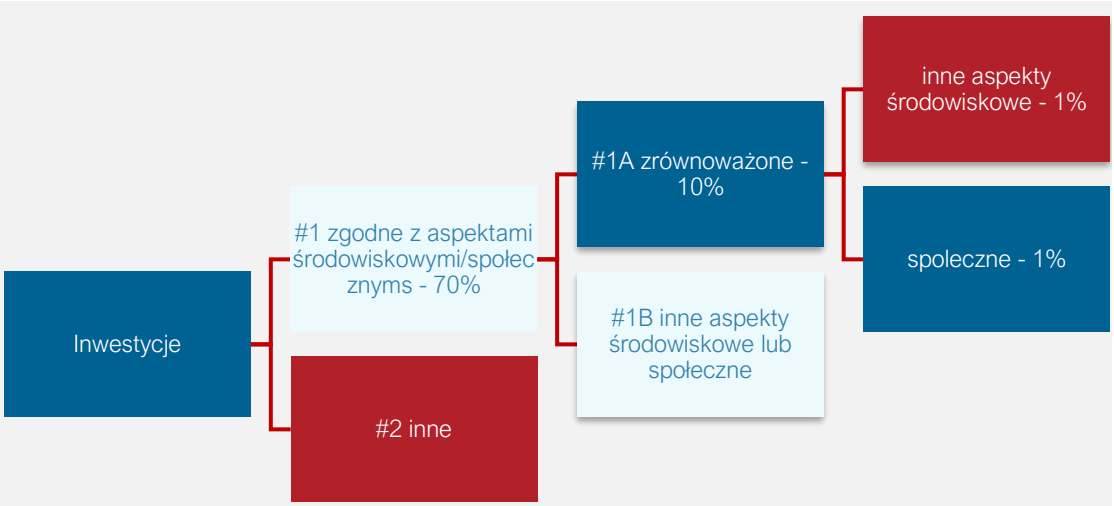
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[41]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

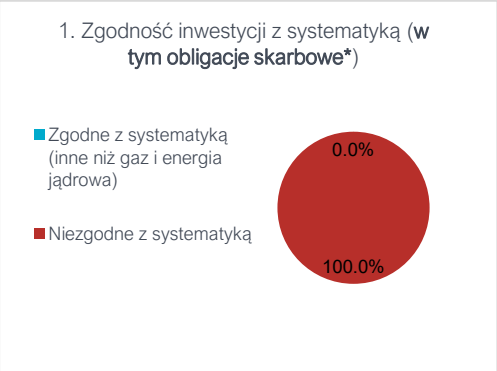
☒ Nie

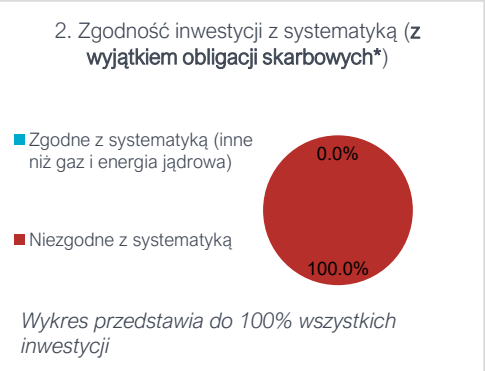
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[41] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0413543058/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Pacific Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300VW1XD85M3GUB26

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

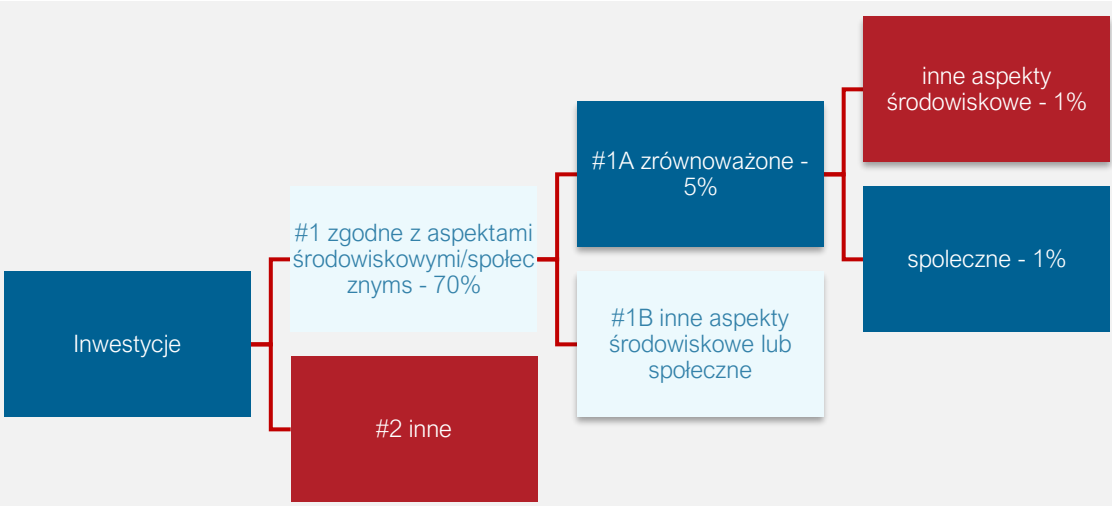
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [42]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

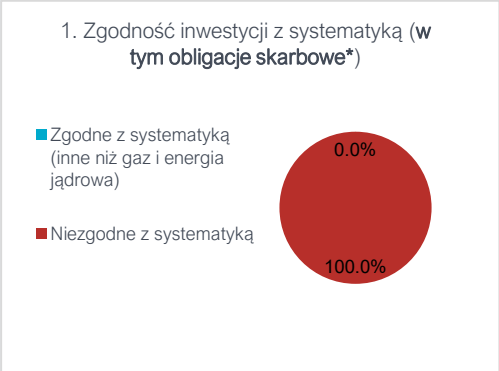
☒ Nie

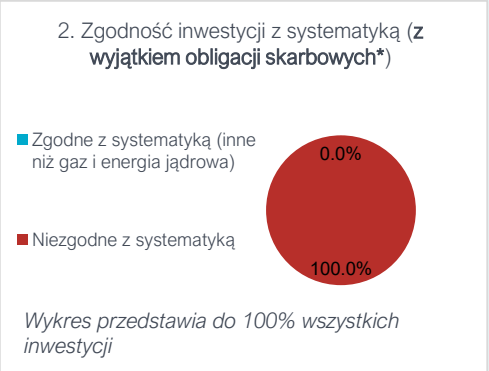
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[42] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0368678339/tab-disclosure#SFDR-disclosure .

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300XNOLBE172DCX03

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 25% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, inwestując w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględniania przez fundusz promowanych aspektów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity

(określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

[ ] Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fidelity — ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana.

Fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów;
3. wykluczenia dotyczące benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Celem funduszu jest inwestowanie:

(i) co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) co najmniej 25% w zrównoważone instrumenty, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym.

Fundusz ocenia kryteria ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

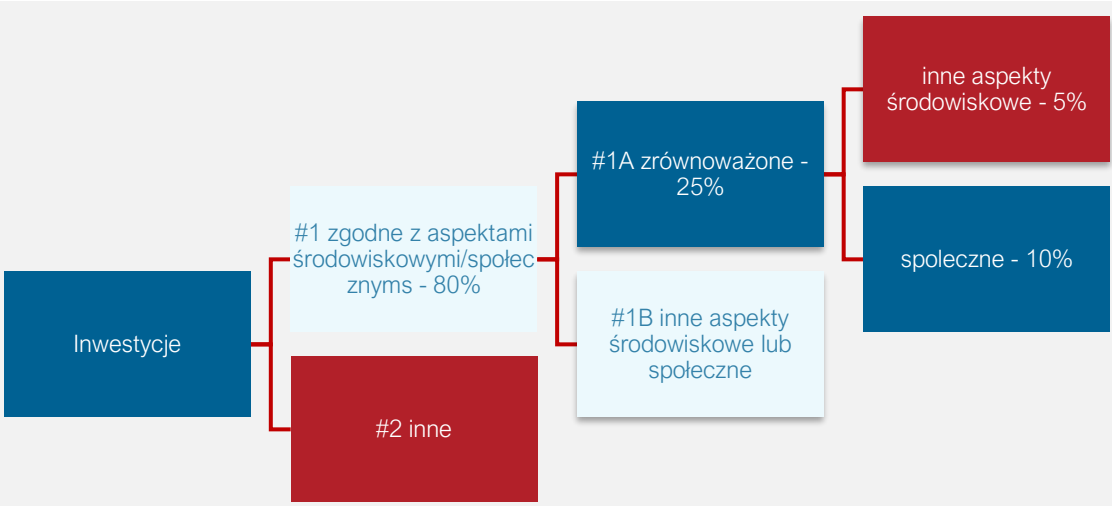
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
2. co najmniej 25% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [43]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

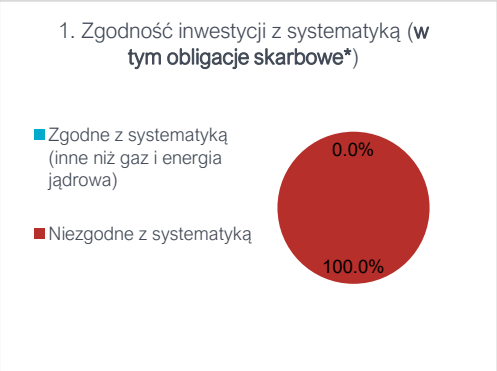
☒ Nie

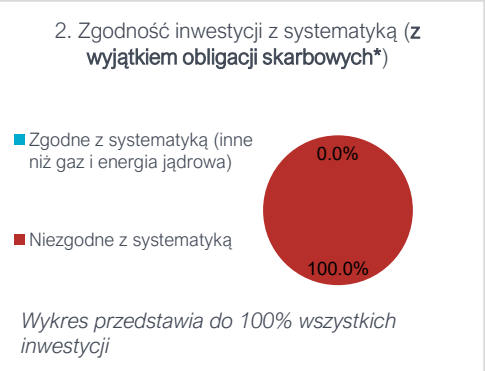
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[43] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261946445/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Asia Equity II ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493000YTYJ3T5Q1KB02

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 25% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i gospodarkę odpadami oraz bioróżnorodność, a także w zakresie kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity

(określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

[ ] Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fidelity — ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Celem funduszu jest inwestowanie:

(i) co najmniej 80% aktywów w emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) co najmniej 25% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

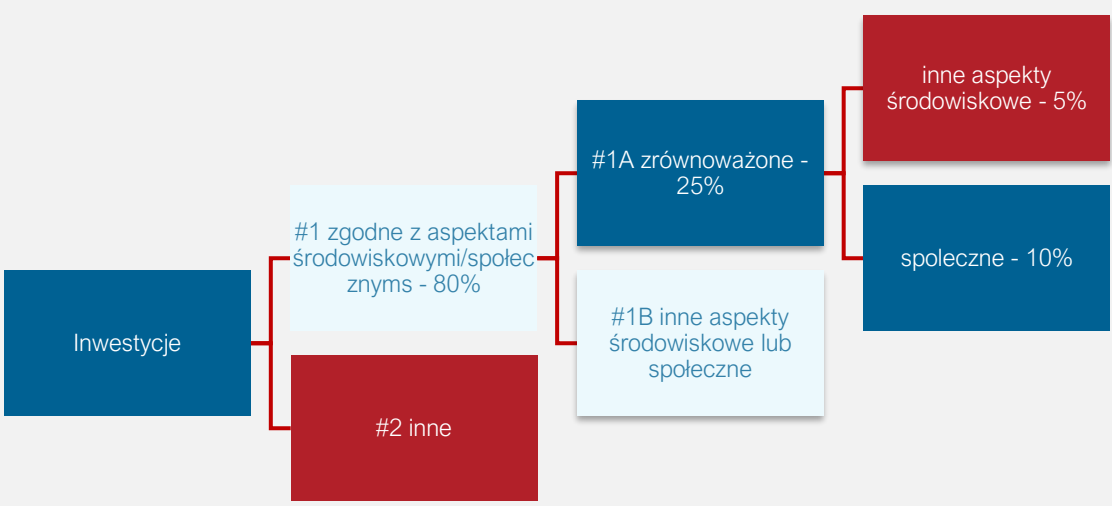
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
2. co najmniej 25% aktywów w zrównoważone inwestycje **(Nr 1A Zrównoważone),** z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.



Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[44]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

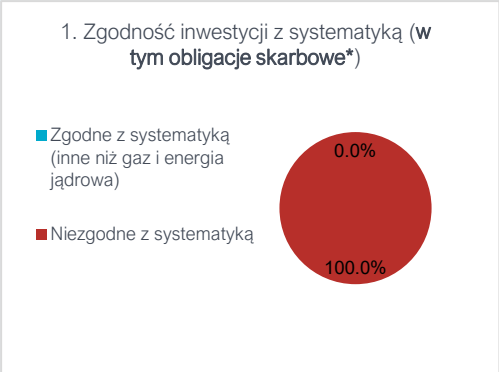
[44] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

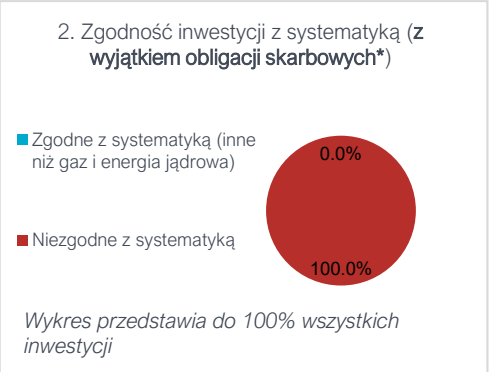
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0605512861/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Japan Equity ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300CGT4V2XYYG0Y90

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 25% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity

(określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

[ ] Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG. Wysokie ratingi ESG są definiowane jako emitenci oceniani przez Fidelity na poziomie B lub wyższym, a w przypadku braku ratingu

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fidelity — ratingu ESG MSCI na poziomie A lub wyższym. Definicja ta może być okresowo aktualizowana.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Ponadto Zarządzający Inwestycjami wykluczy inwestycje w emitentów o ratingach ESG spółki Fidelity na poziomie „C" lub niższym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Celem funduszu jest inwestowanie:

(i) co najmniej 80% aktywów w emitentów o wysokich ratingach ESG;
(ii) co najmniej 25% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów. Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

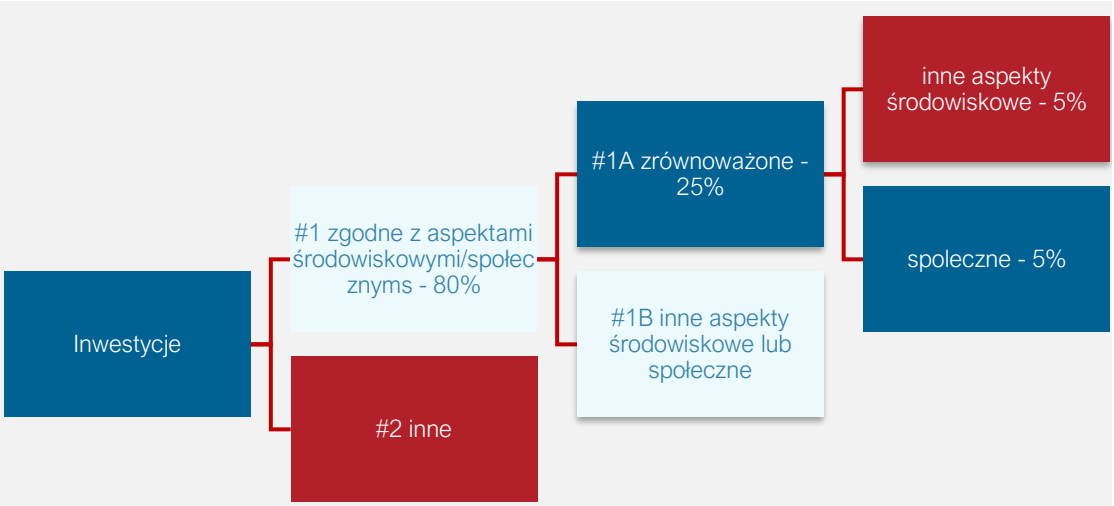
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG;
2. co najmniej 25% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [45]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

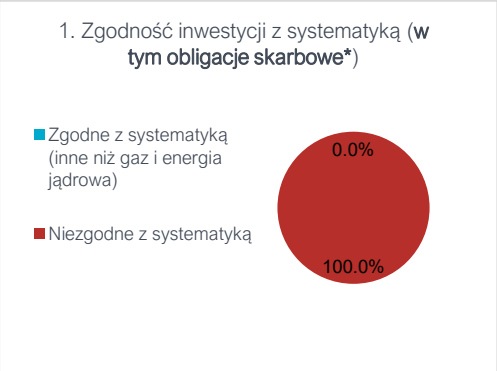
☒ Nie

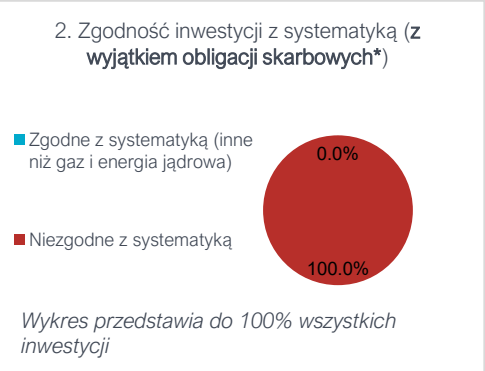
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[45] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251130042/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - China Consumer Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493007PTUTOK6CJU119

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

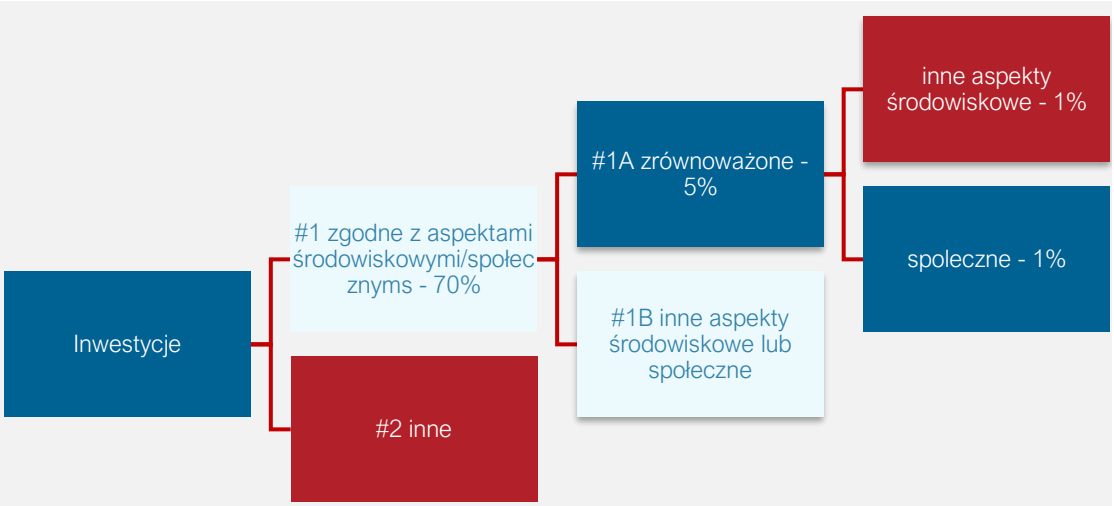
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [46]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

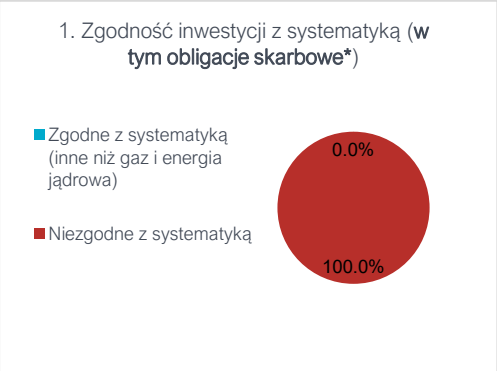
☒ Nie

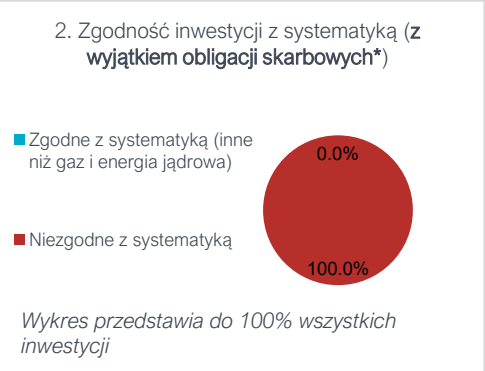
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[46] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0594300096/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - China Innovation Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300IV1SMG8Q6CJU79

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

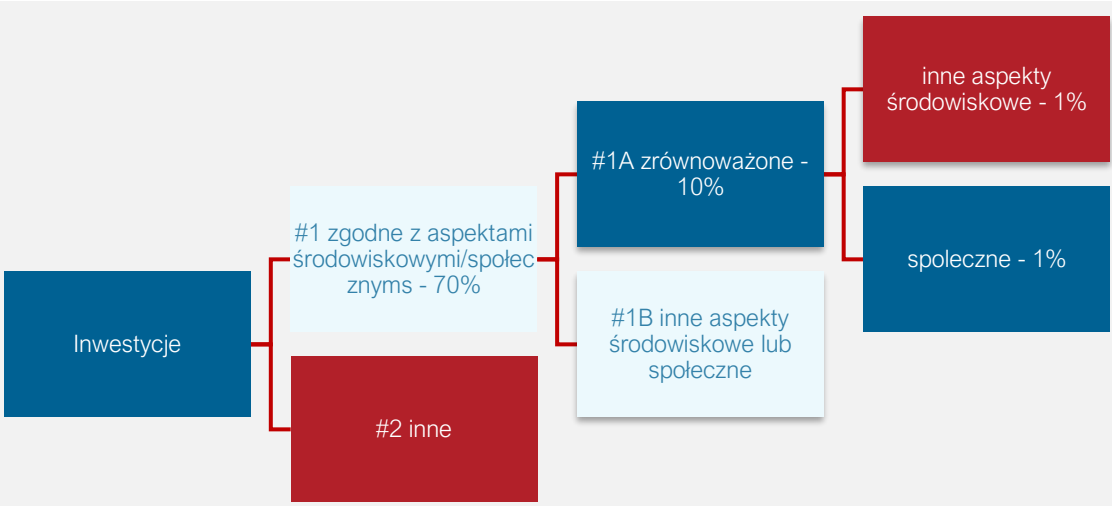
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[47]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

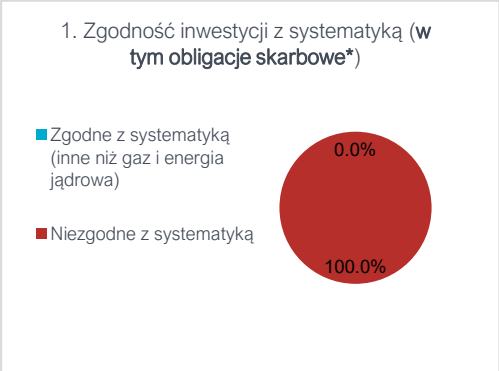
☒ Nie

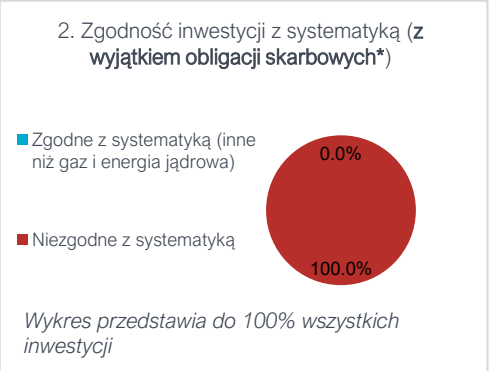
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[47] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0455706654/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Greater China Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493005EHFIWJMR7DT21

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

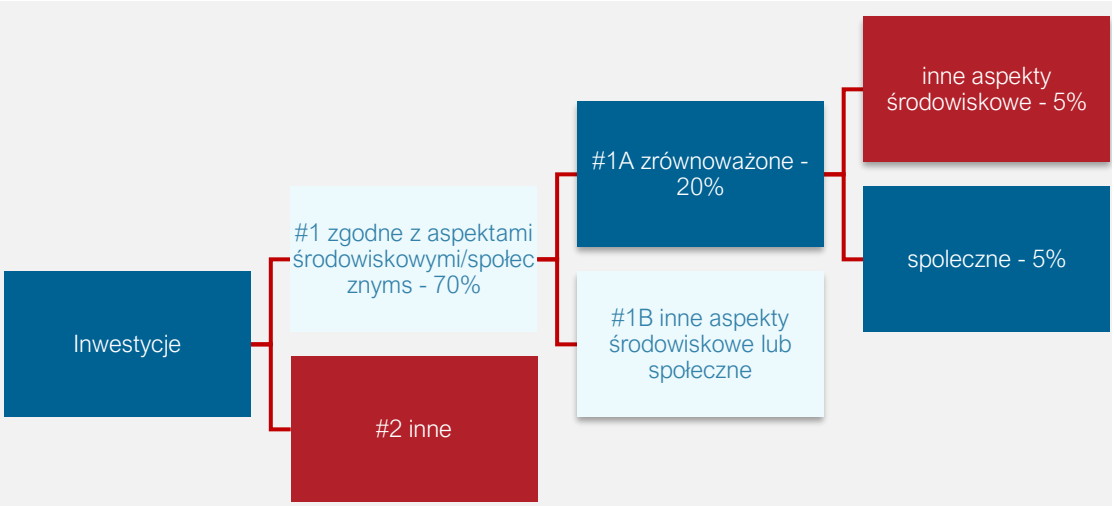
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [48]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

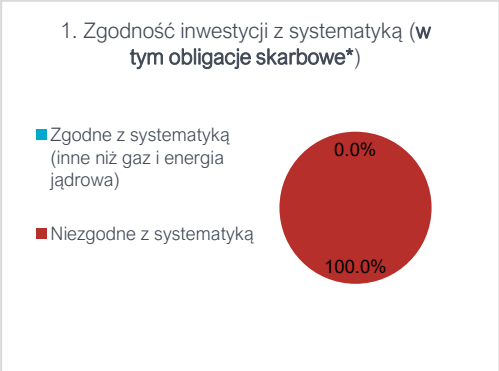
☒ Nie

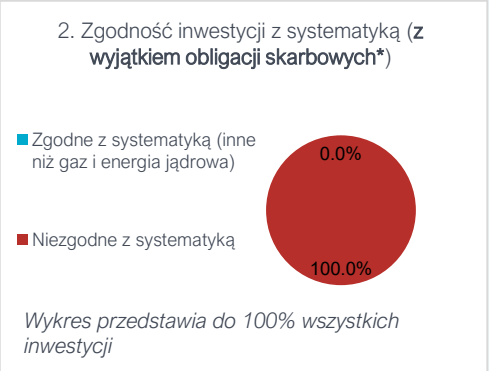
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[48] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1400166911/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Greater China Fund II

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300ZKE6NT4EWYQU42

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

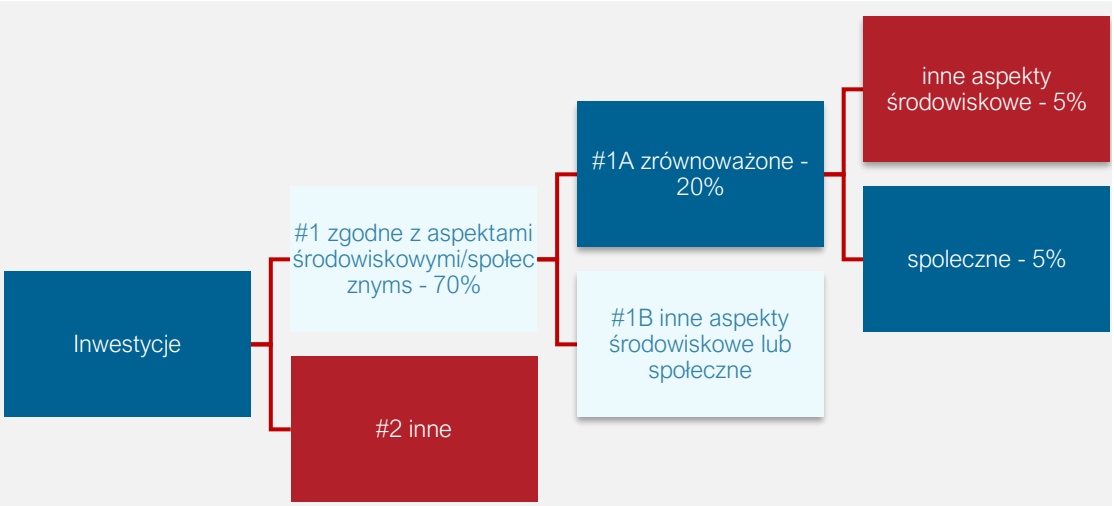
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [49]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

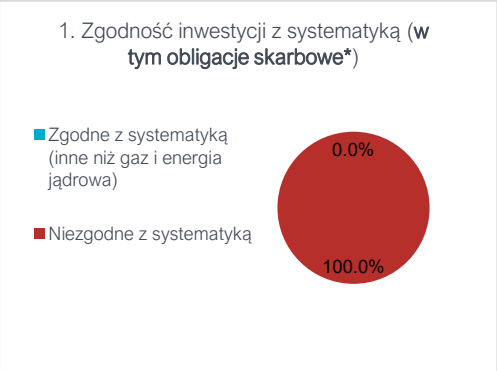
☒ Nie

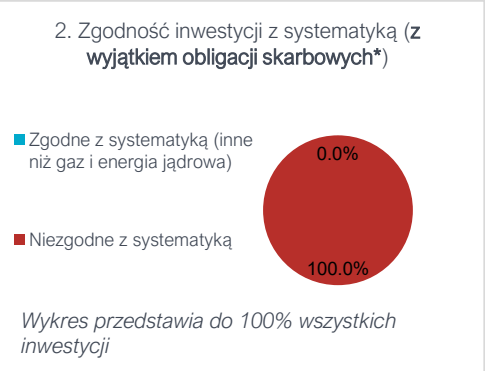
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[49] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0605518397/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300DFTX1HYCKWAS72

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 3% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 3% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

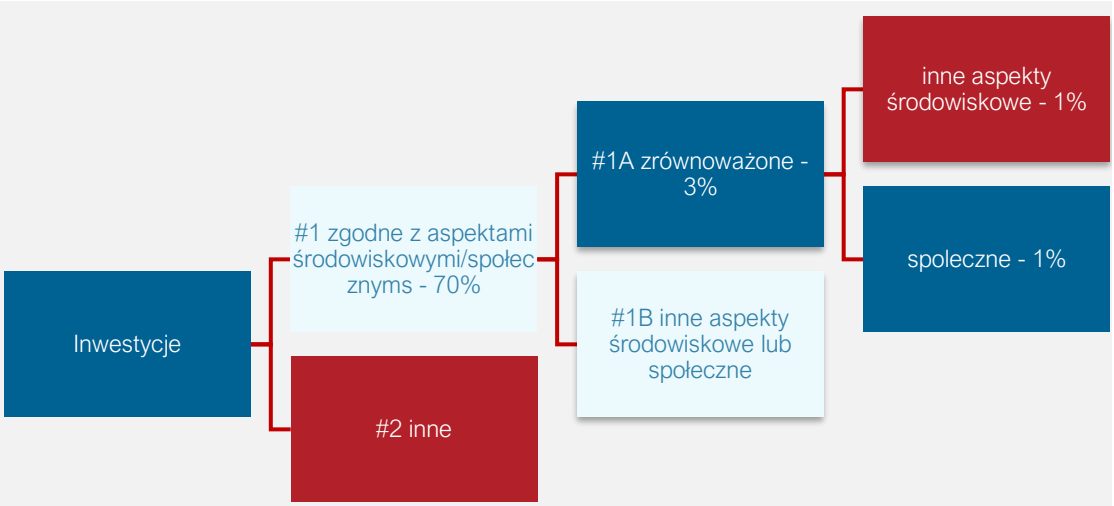
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 3% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [50]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

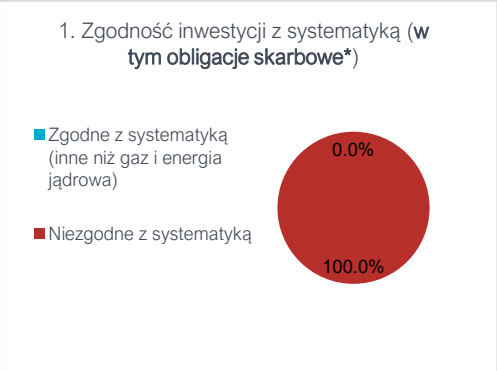
☒ Nie

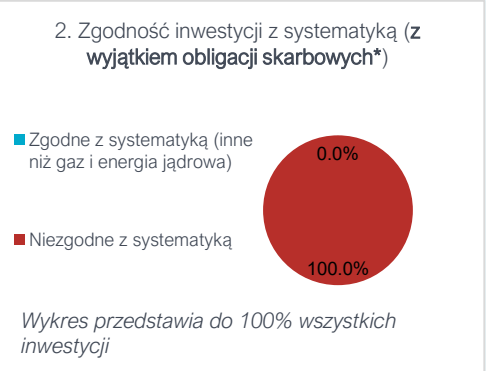
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[50] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0329678410/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493002DANCVJDN6B565

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

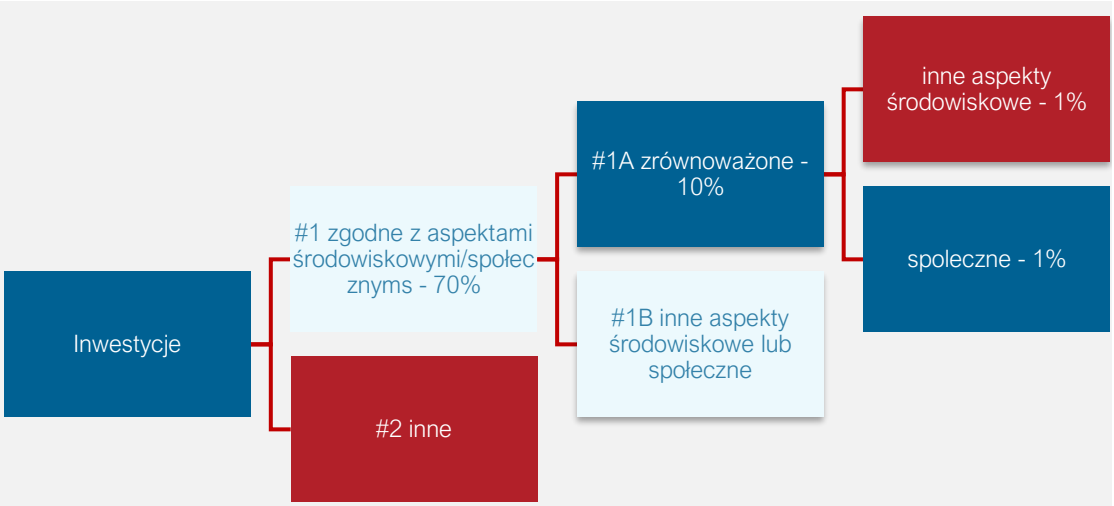
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [51]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

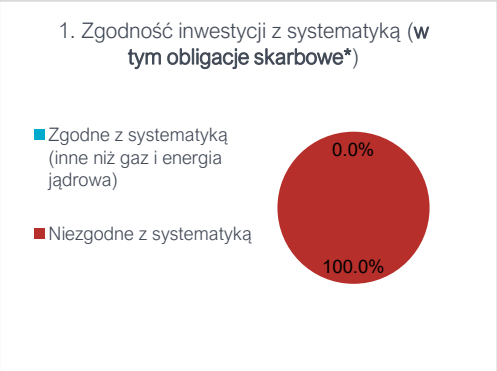
☒ Nie

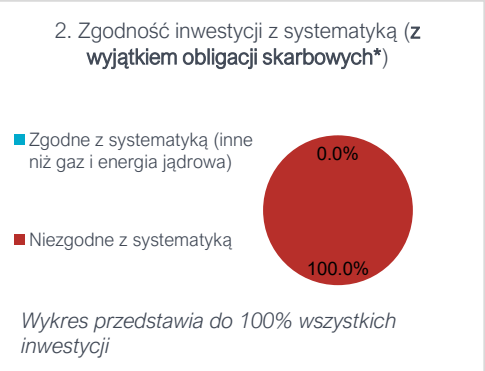
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[51] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1048684796/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300APJHM18WNUFH86

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

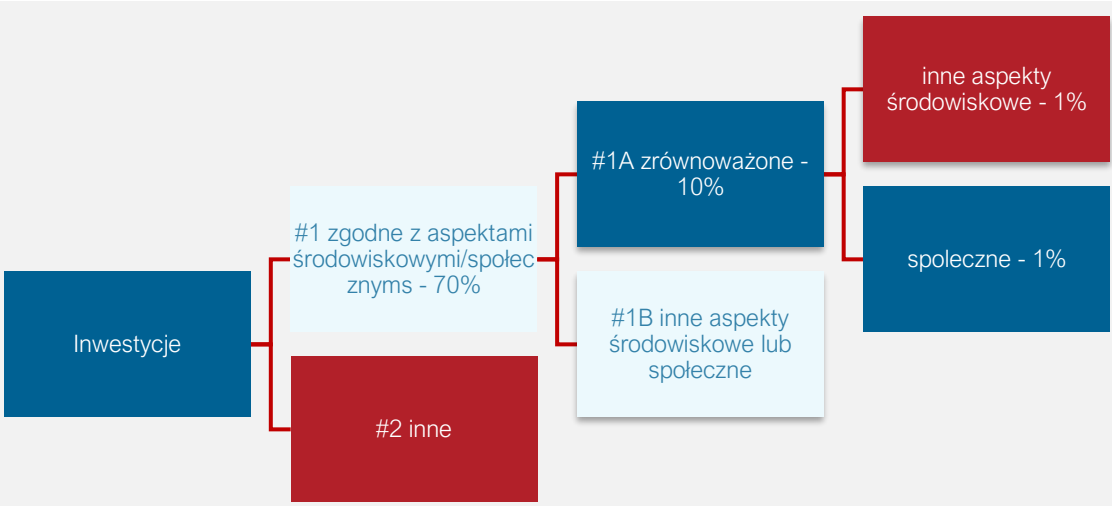
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [52]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

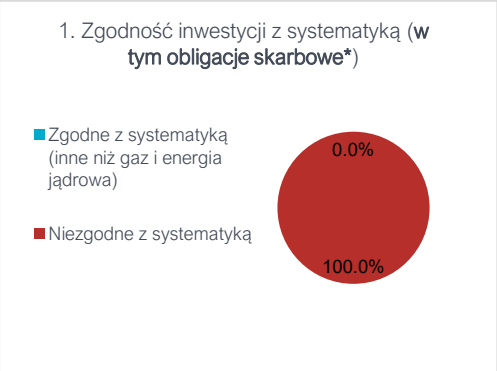
☒ Nie

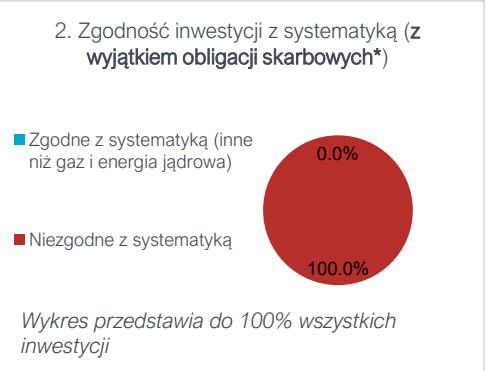
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[52] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261963291/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - India Focus Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300H5IORI7FHCNE34

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

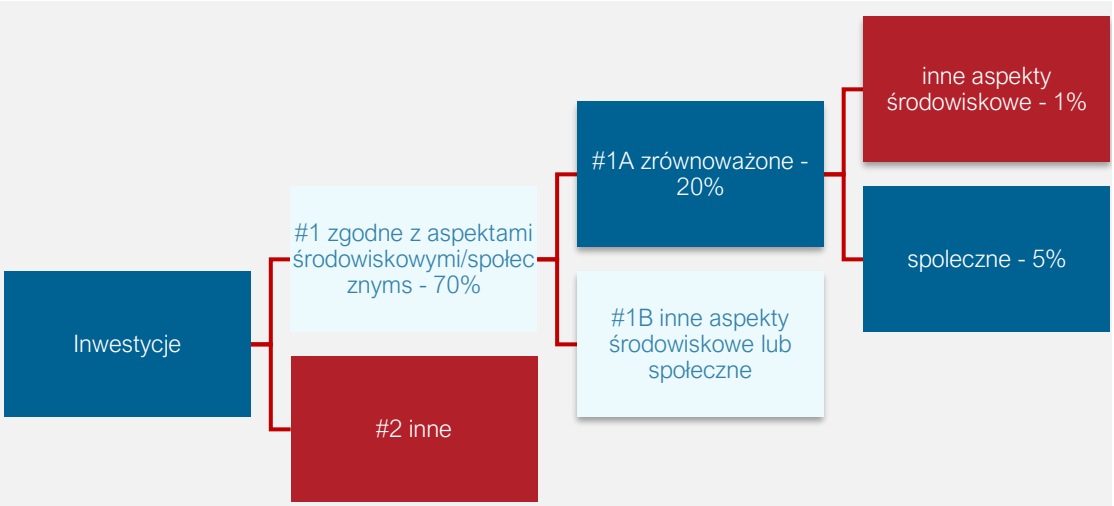
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 20% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [53]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

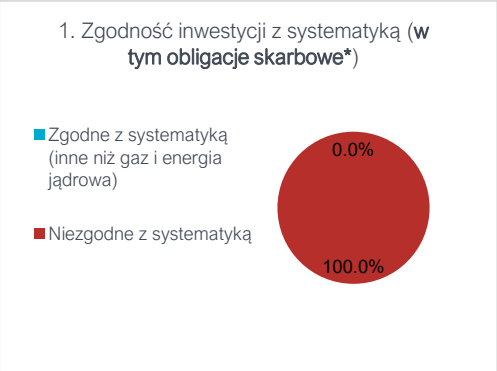
☒ Nie

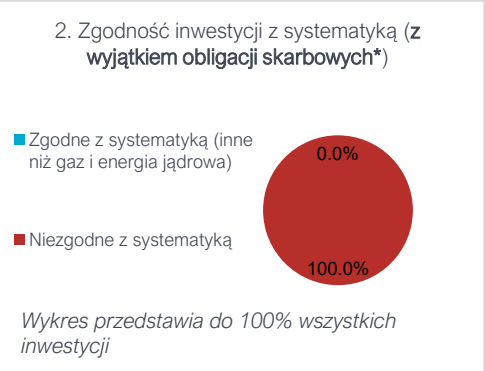
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[53] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1805238398/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Markets Ex China Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
2549006CNXYVDUHGWH71

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 15% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 15% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

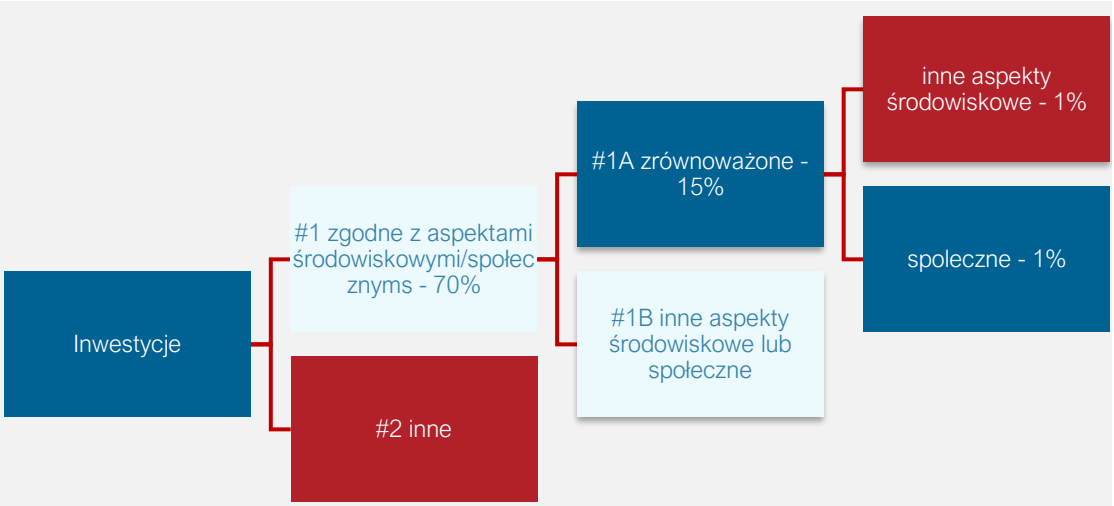
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 15% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [54]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

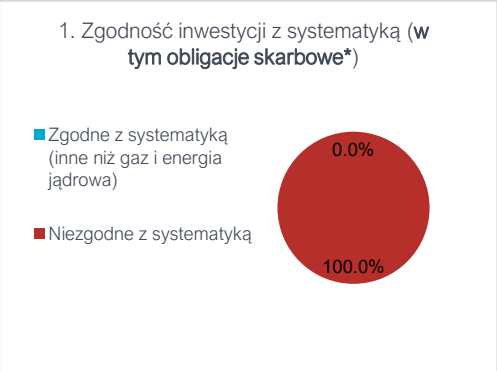
☒ Nie

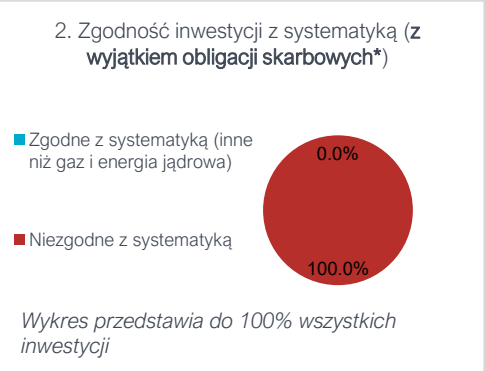
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[54] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2546391173/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
222100CGA9DFT3O9JH40

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 30% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG. Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

portfela i benchmarku.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat metody obliczeniowej podano na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG funduszu mierzony w porównaniu z wynikiem ESG jego benchmarku z wyłączeniem 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz

że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG, poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku. Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów.

Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

W ramach tego spektrum inwestycyjnego Zarządzający Inwestycjami dokonuje wyboru akcji poprzez rygorystyczną oddolną analizę finansową i wycenę w celu wyboru akcji o dużym potencjale zwrotu z inwestycji.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez jego benchmark, po wykluczeniu 20% papierów wartościowych o najniższych ratingach ESG;
(ii) będzie inwestował co najmniej 30% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym.

Fundusz ocenia aspekty ESG co najmniej 90% swoich aktywów.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia w zakresie inwestycji bezpośrednich, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

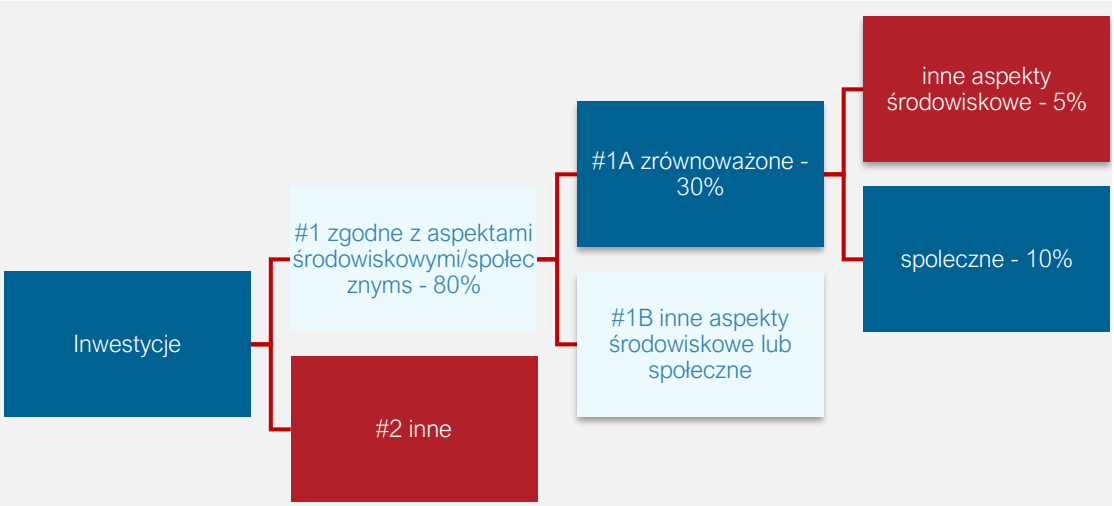
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 30% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 10% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [55]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

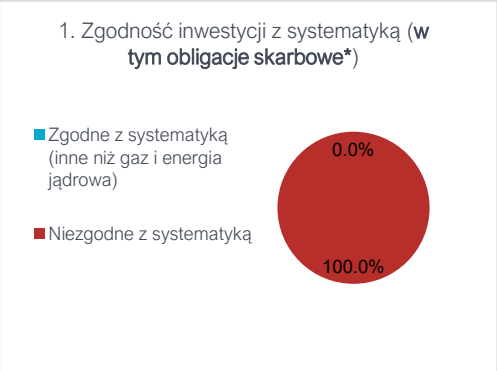
☒ Nie

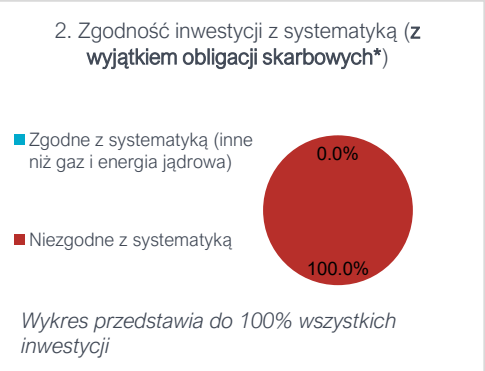
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[55] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w papiery wartościowe emitentów o niskich ratingach ESG, którzy potrafią wykazać, że ich kryteria ESG ulegają poprawie, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1102505929/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Thailand Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300KZ6XVPBRK5QV32

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — przegląd głównych niekorzystnych skutków w ramach ocen kwartalnych.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

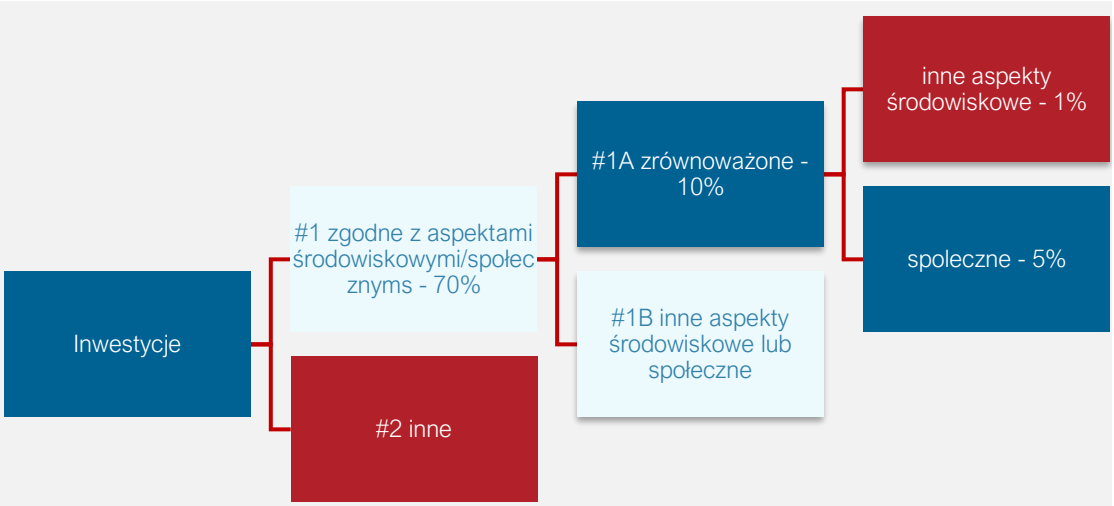
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [56]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

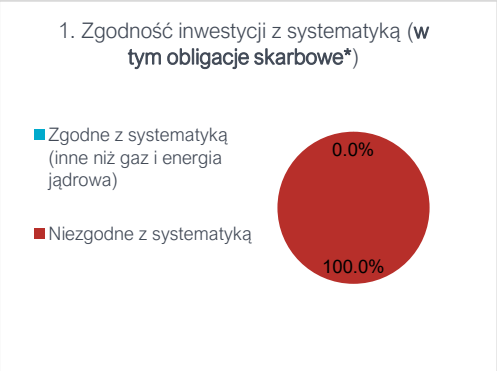
☒ Nie

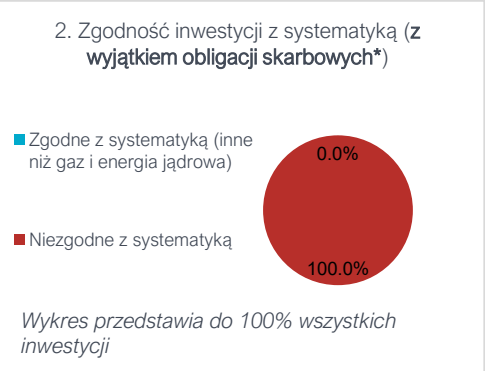
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[56] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1224710803/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Euro Ultra Short Duration Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
Y5GJXJ4DKJON310L3I87

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Spektrum inwestycyjne obejmuje denominowane w EUR dłużne papiery wartościowe. Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych, w tym bezpieczeństwa produktów, łańcucha dostaw, zdrowia i bezpieczeństwa oraz praw człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średnich wyników ESG

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

portfela i spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej albo równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej podano w sekcji Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com) Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu; oraz
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik spektrum inwestycyjnego funduszu.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

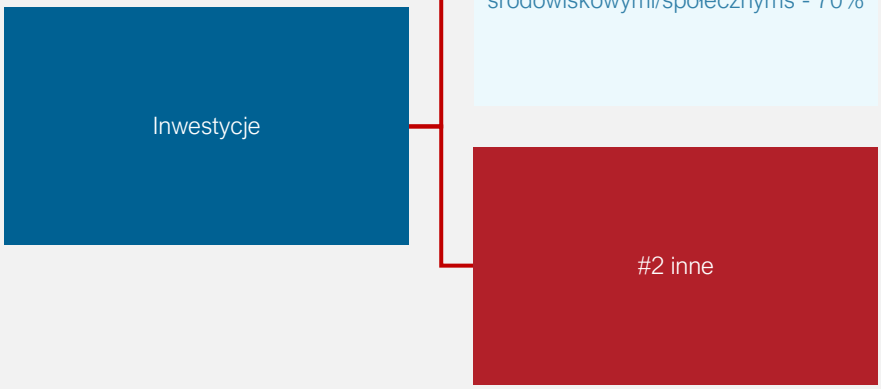
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodne z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowanych w papiery wartościowe z ratingiem ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.



Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[57]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

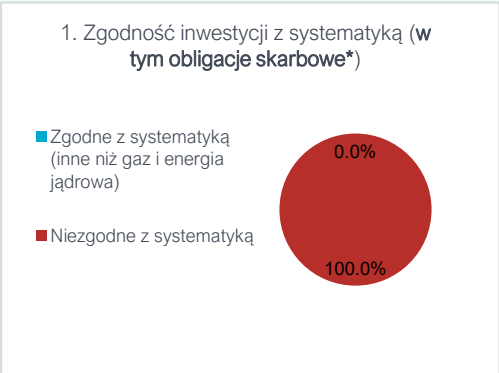
☒ Nie

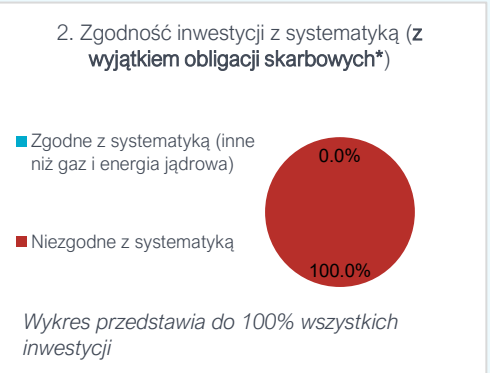
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[57] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1345485095/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2.5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1.obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 2,5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

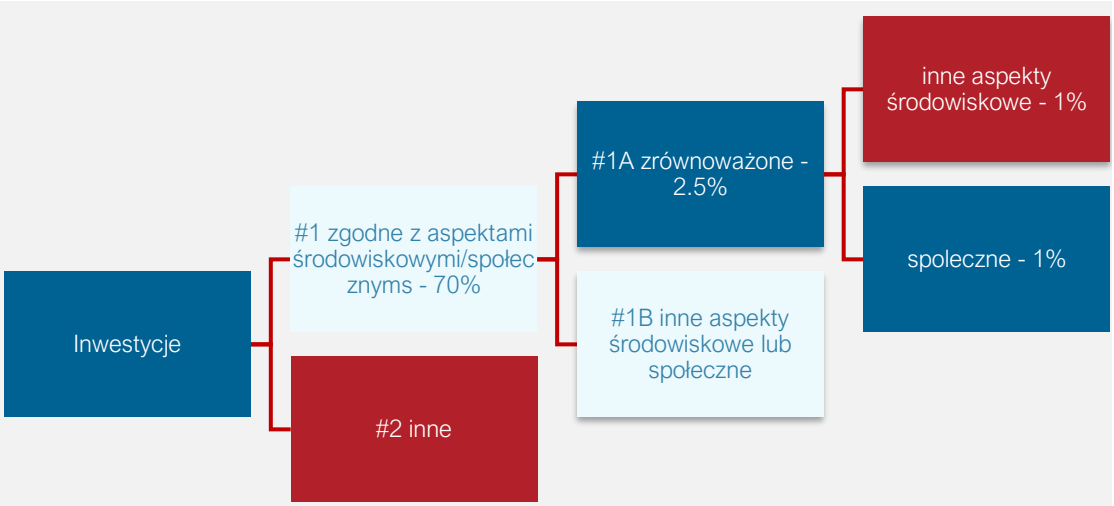
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 2,5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [58]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

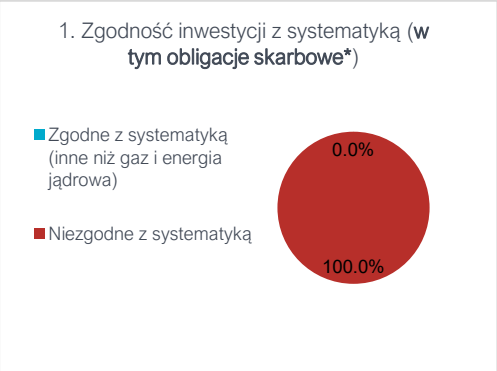
☒ Nie

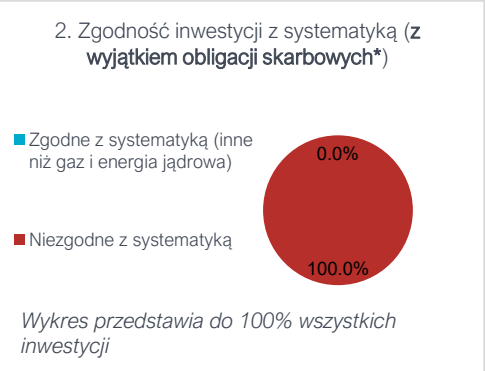
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[58] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261946288/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalności gospodarczej (która nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE); oraz
(vi) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do

żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0,5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

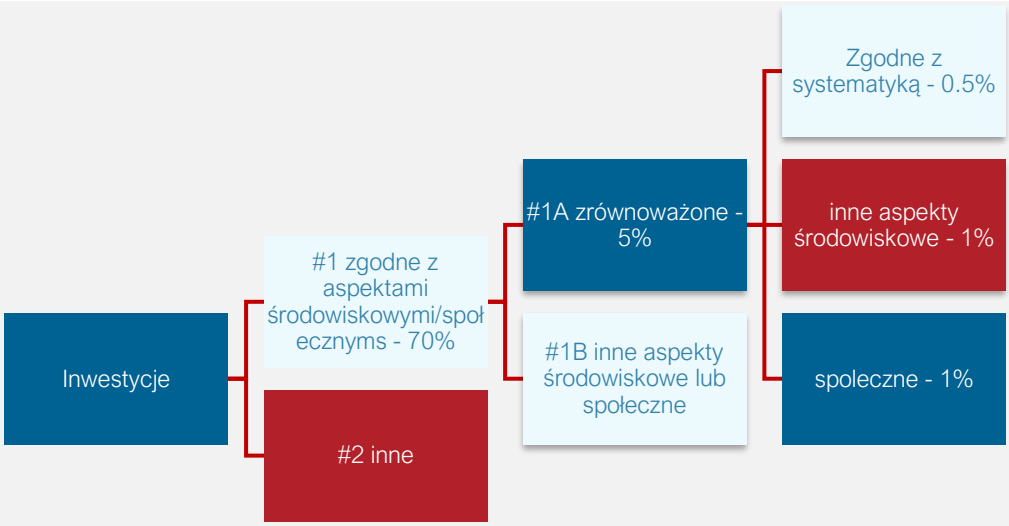
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0,5% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0,5% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [59]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

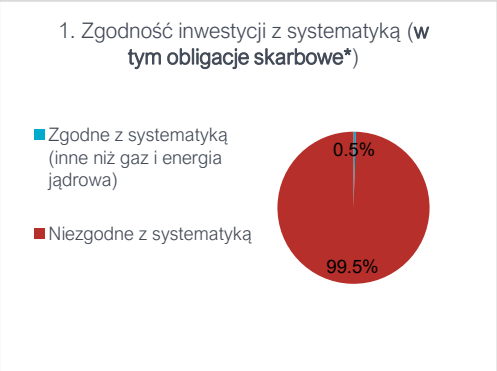
☒ Nie

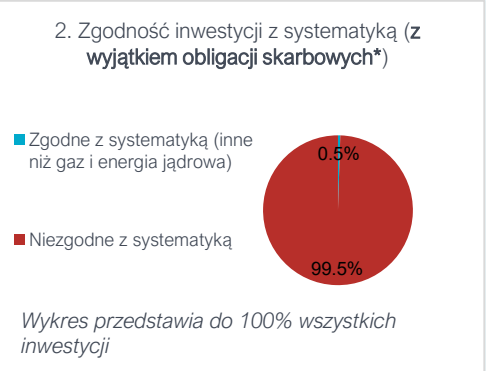
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[59] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0532243267/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300BKJXZO8Z8K9S85

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik benchmarku. Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej podano pod adresem Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu mierzony w stosunku do wyniku ESG jego benchmarku;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (jeżeli dane są dostępne). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej spółka Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „nie czyń poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe.

Powyższe wykluczenia i selekcje ("Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

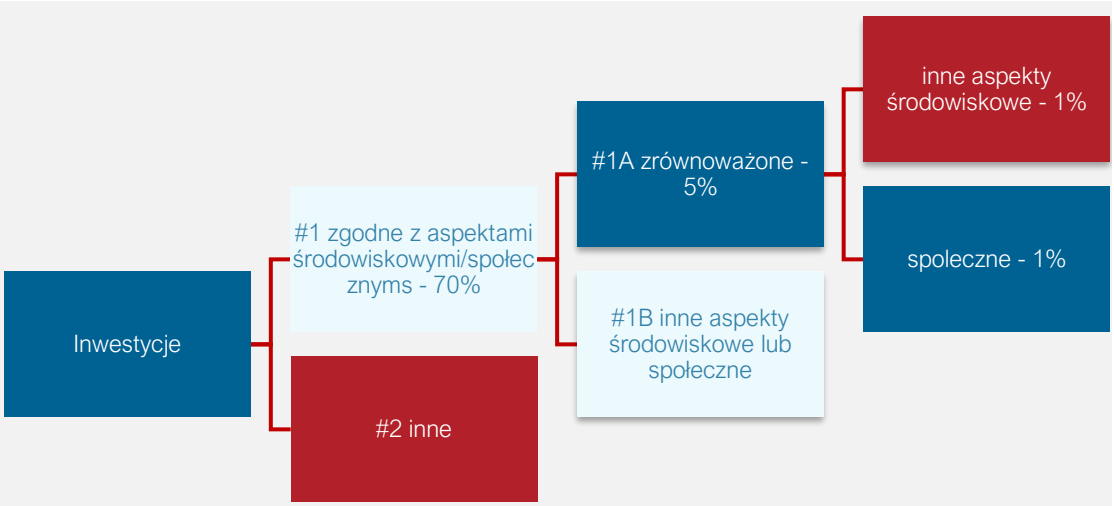
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [60]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

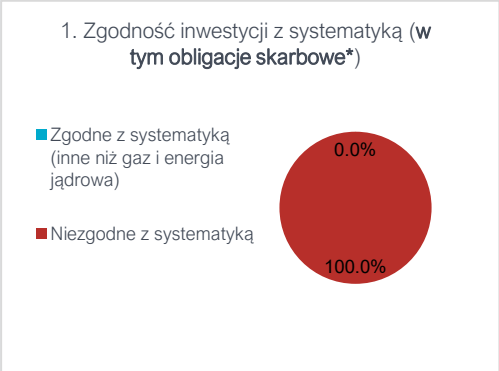
☒ Nie

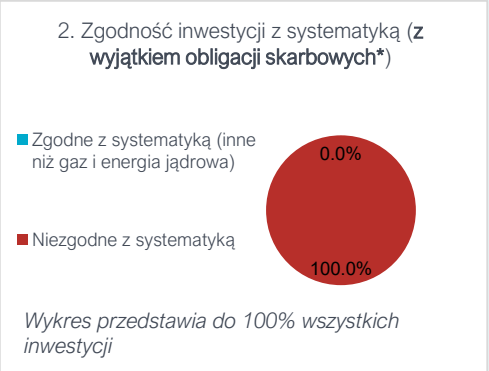
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[60] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku ESG w celu ustalenia, czy dany produkt finansowy jest zgodny z promowanymi przez siebie aspektami środowiskowymi lub społecznymi.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2207557542/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global High Yield Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300HLL9VXER4ESF55

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

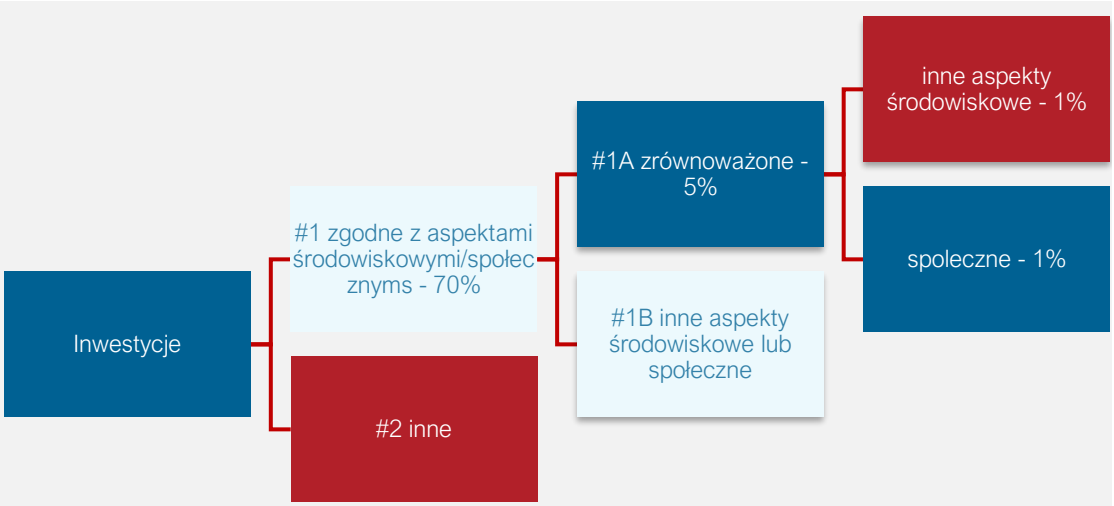
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [61]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

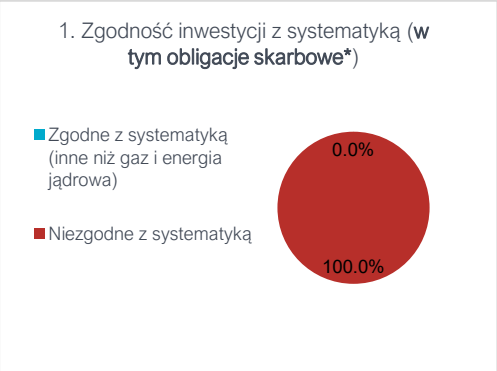
☒ Nie

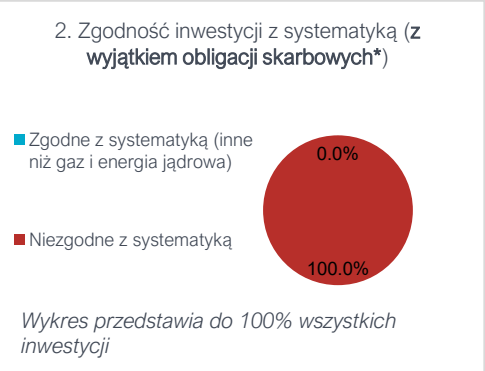
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[61] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0740037022/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Income Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300Y91PT1E5IZKI34

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Spektrum inwestycyjne obejmuje globalne obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym, obligacje globalne o wysokiej rentowności oraz obligacje globalne rynków wschodzących.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do

żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i odpowiednie opcjonalne wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

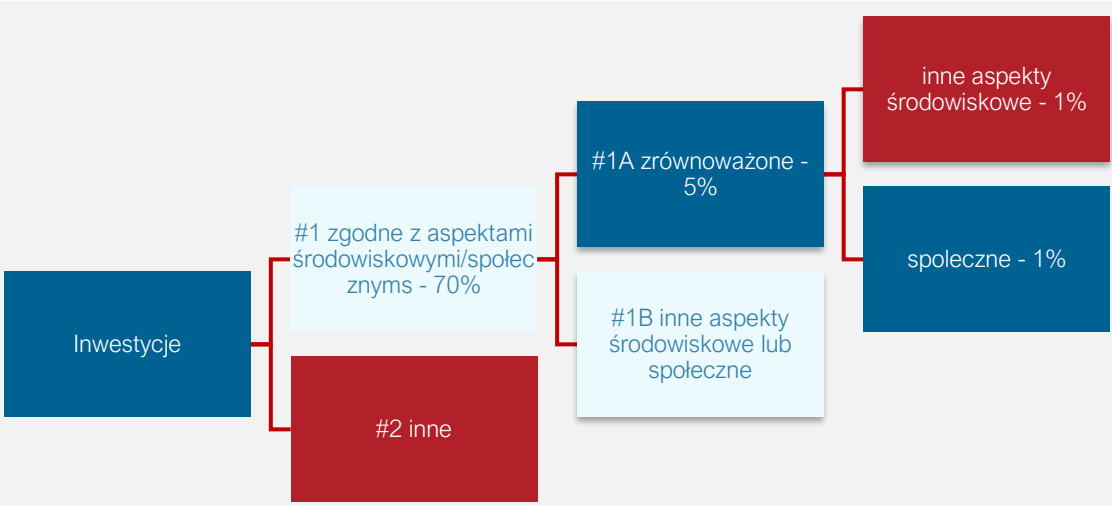
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [62]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

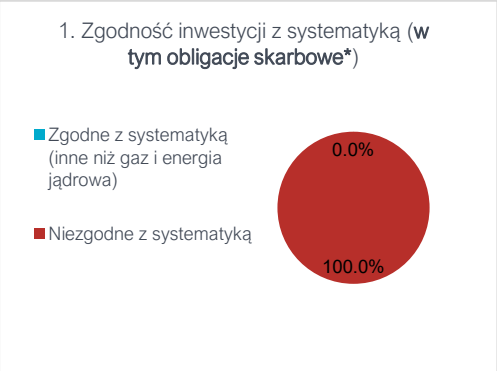
☒ Nie

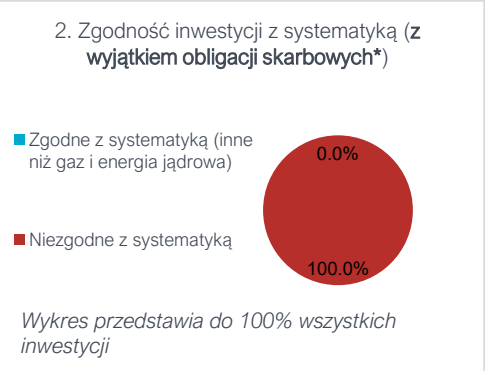
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[62] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0882574303/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
78VTRQN40UWE9NYCJW22

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG osiąganego przez benchmark;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez benchmark.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

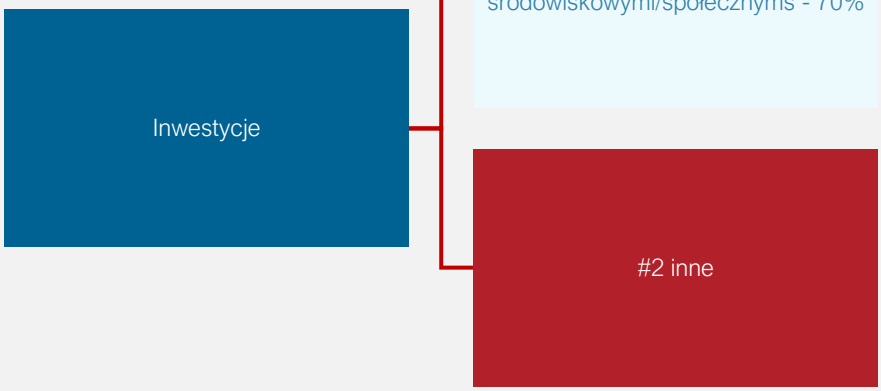
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [63]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

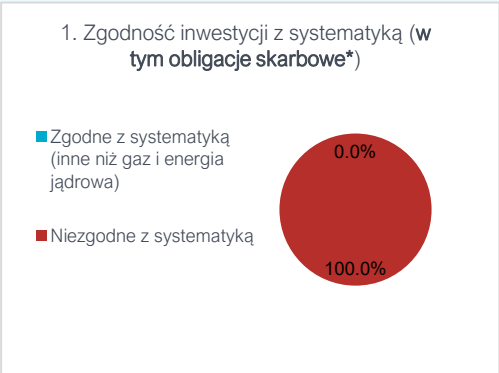
☒ Nie

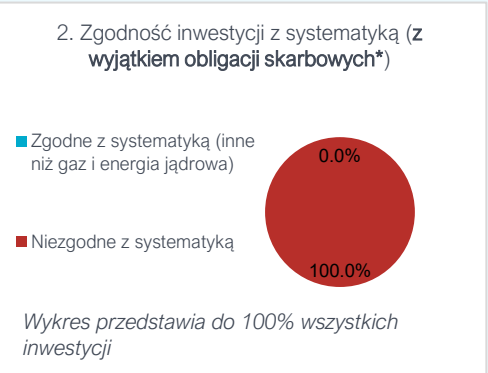
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[63] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0353648891/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300DE58GK4SNQH841

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Spektrum inwestycyjne obejmuje mieszankę amerykańskich, brytyjskich, europejskich i azjatyckich obligacji korporacyjnych o ratingu inwestycyjnym i okresie wykupu od 1 do 3 lat, obligacji korporacyjnych rynków wschodzących oraz obligacji o wysokiej rentowności.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane poprzez przypisanie

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i odpowiednie opcjonalne wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

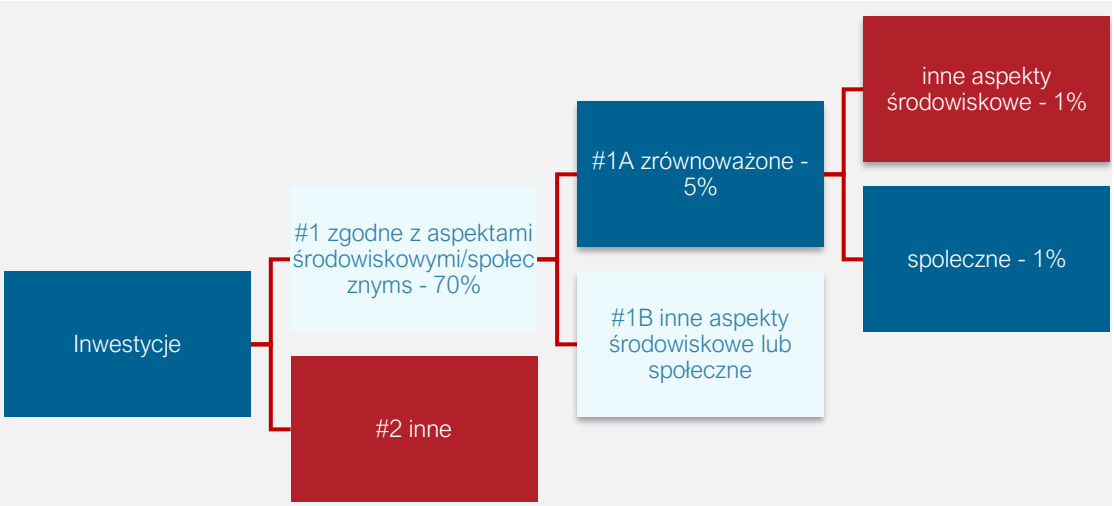
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [64]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

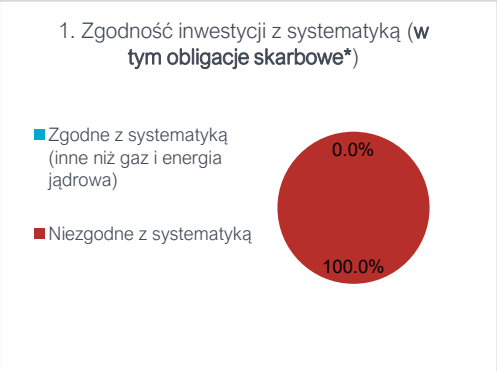
☒ Nie

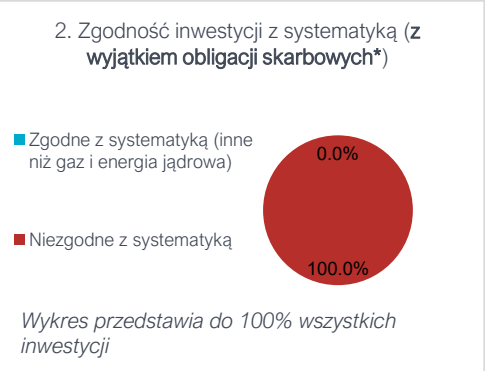
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[64] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0766124712/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300L1AKMJ4PE06T04

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 20% w zrównoważonych inwestycjach

- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w obligacje lub obligacje emitentów, którzy wspierają transformację klimatyczną poprzez inwestycje:
(i) przyczyniające się do realizacji celów klimatycznych zgodnych z co najmniej jednym z celów Organizacji Narodów Zjednoczonych w zakresie zrównoważonego rozwoju;
(ii) wykorzystujące wpływy z obligacji do finansowania projektów przynoszących korzyści na rzecz równowagi ekologicznej lub klimatycznej;
(iii) mające na celu poprawę zarządzania ryzykiem i możliwościami związanymi z klimatem.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu wykorzystany w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE;
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(vi) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Aby osiągnąć swoje cele inwestycyjne, fundusz stosuje głównie „tematyczną" strategię inwestycyjną. Obejmuje ona inwestowanie w obszary gospodarcze, które mają przyczyniać się do tworzenia zrównoważonej gospodarki. Oprócz wyboru obszaru inwestycyjnego prowadzone są analizy fundamentalne dotyczące poszczególnych emitentów. W ramach procesu badawczego oceniane są środowiskowe i społeczne kryteria ładu korporacyjnego. Czynniki uznawane za istotne różnią się w zależności od emitentów i branż, i są one uwzględniane w decyzjach inwestycyjnych.

Fundusz inwestuje co najmniej 80% swoich aktywów w obligacje lub obligacje emitentów wspierających transformację klimatyczną. Aktywa te są monitorowane na poziomie inwestycji w celu upewnienia się, że przyczyniają się do transformacji środowiskowej w jasny i mierzalny sposób. Inwestycje te:
(i) przyczynią się do realizacji celów klimatycznych zgodnych z co najmniej jednym z celów Organizacji Narodów Zjednoczonych w zakresie zrównoważonego rozwoju;
(ii) wykorzystają wpływy z obligacji do finansowania projektów wspierających transformację klimatyczną (w tym zielonych obligacji); lub
(iii) będą miały na celu poprawę zarządzania ryzykiem i możliwościami związanymi z klimatem.

Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

Celem funduszu będzie obniżenie emisji dwutlenku węgla w porównaniu z jej poziomem na szerszym rynku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:
1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku transformacji klimatycznej.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 80% swoich aktywów w aktywa wykorzystywane w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
(ii) co najmniej 20% w zrównoważone inwestycje, z których 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 10% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

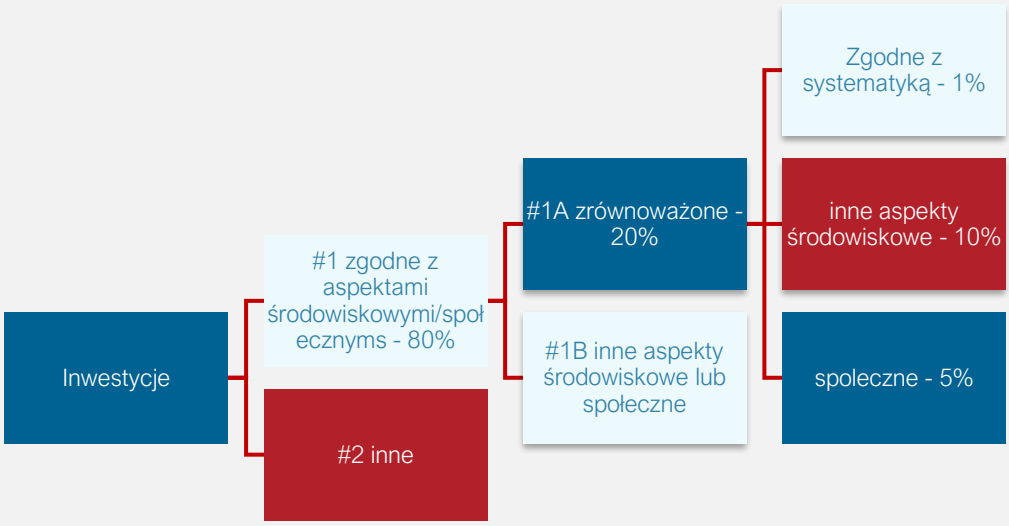
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 80% swoich aktywów w aktywa wykorzystywane w celu spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz;
2. co najmniej 20% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 10% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 5% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje

niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe lub społeczne.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego spełnia kryteria środowiskowe i społeczne promowane przez fundusz, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [65]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

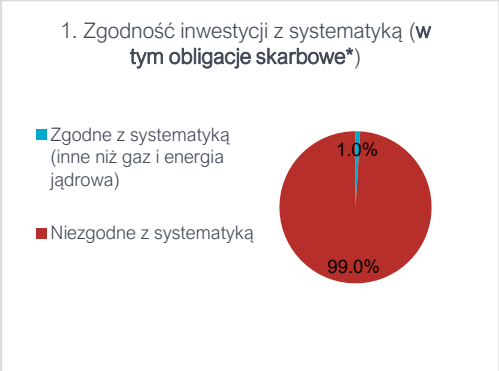
☒ Nie

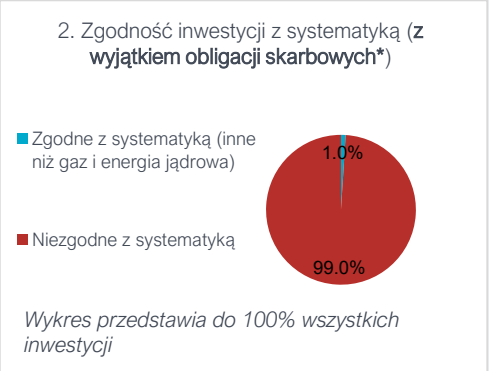
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[65] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 10% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2111945882/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Strategic Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
RL7DB442ZD11XPI58I79

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☐ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik benchmarku. Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com) Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG przez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami stara się inwestować w papiery wartościowe emitentów o korzystniejszych aspektach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględniania przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG osiąganego przez benchmark;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

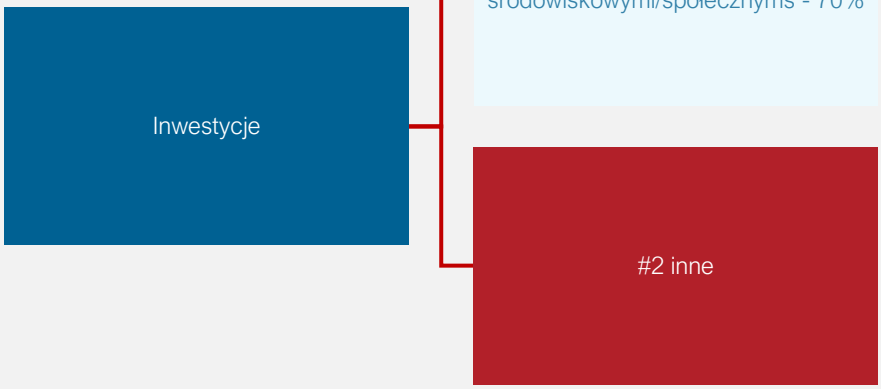
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodne z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowanych w papiery wartościowe z ratingiem ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.



Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [66]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

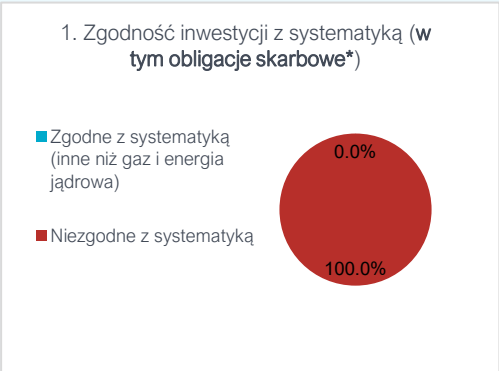
☒ Nie

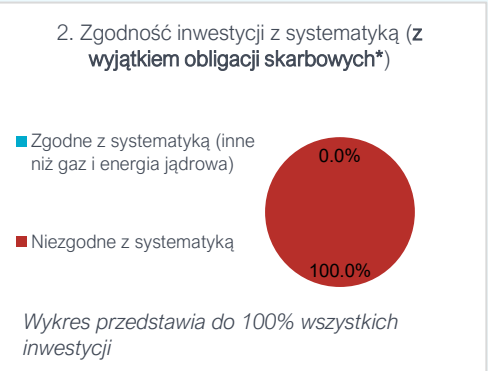
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[66] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0594300849/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
757QSNCIZ38KH0VOQ986

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2.5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 2,5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

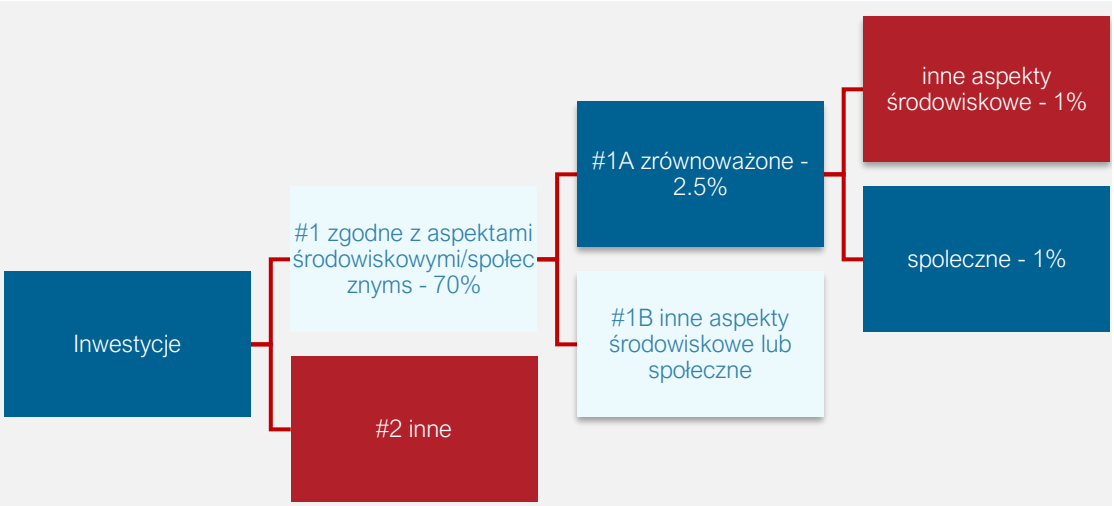
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 2,5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [67]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

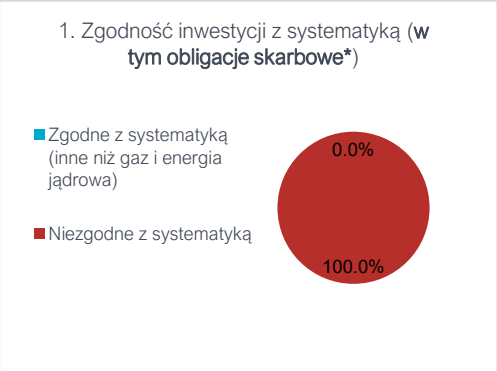
☒ Nie

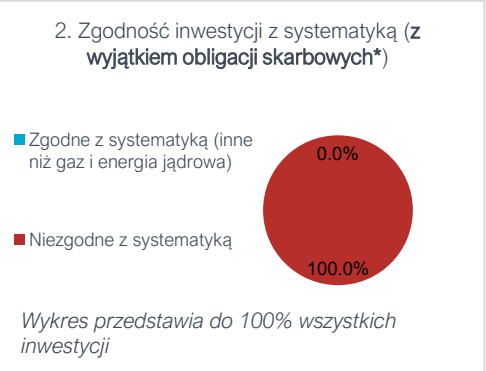
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[67] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261947682/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - US High Yield Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493009BXYOCIRTXRS63

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

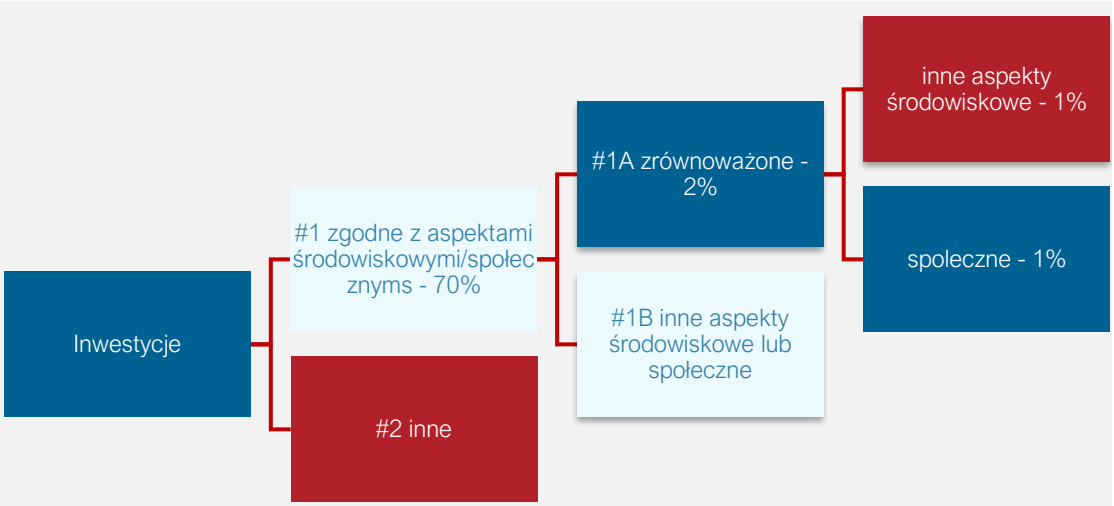
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 2% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [68]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

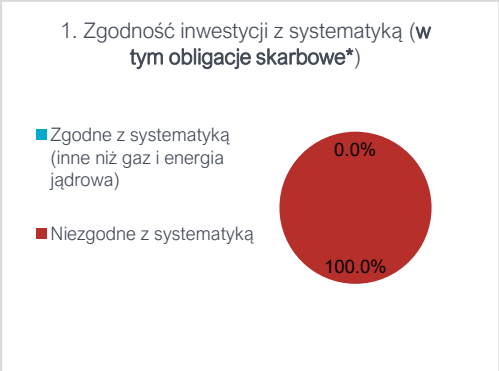
☒ Nie

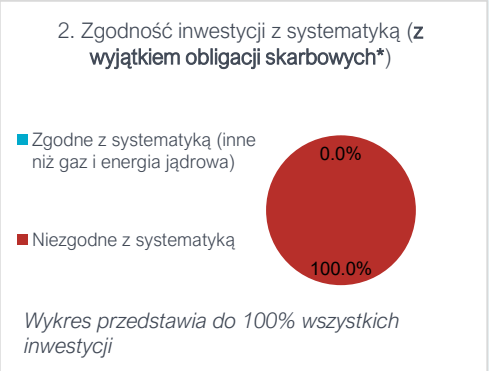
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[68] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0605520377/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493001EOTLEJOW4P129

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2.5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 2,5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

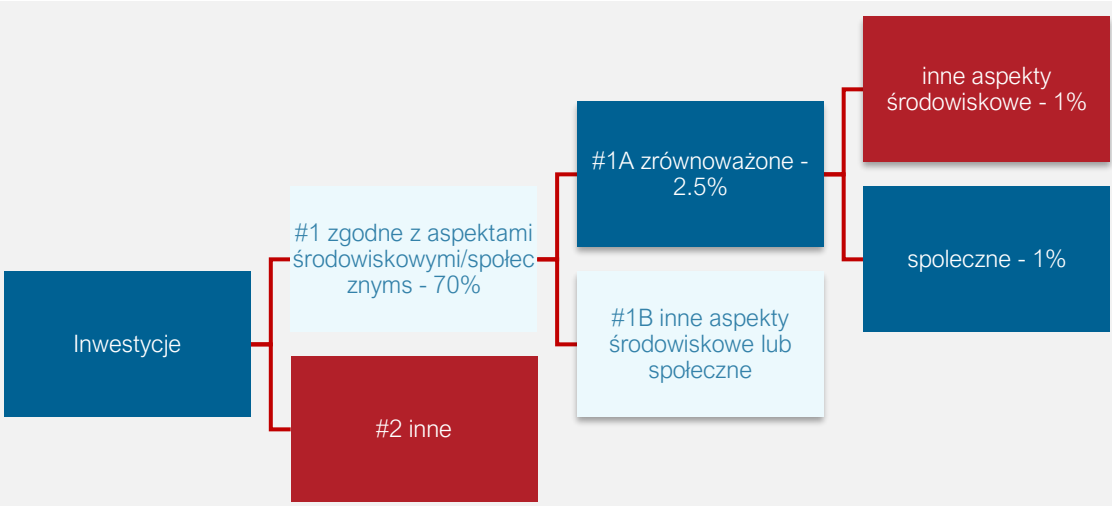
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 2,5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [69]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

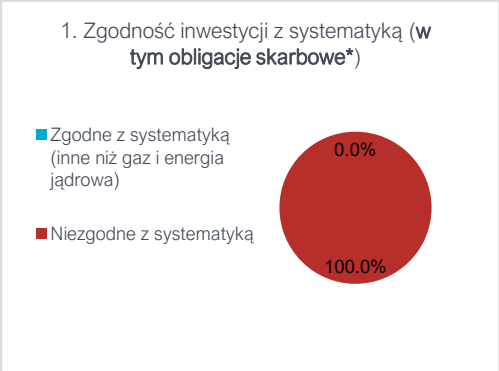
☒ Nie

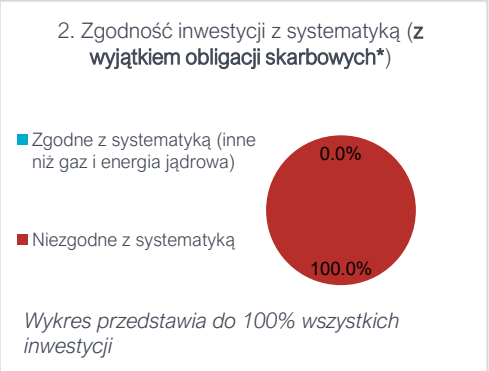
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[69] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251130638/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300HVFD74DI2L1428

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu:** __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu:** __%

☒ **Promuje aspekty środowiskowe/społeczne** chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

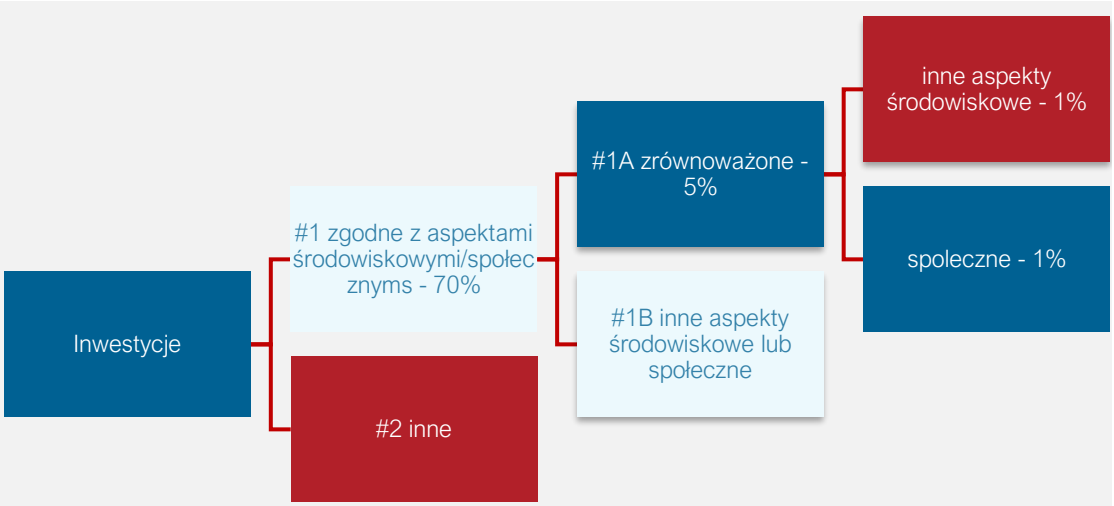
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [70]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

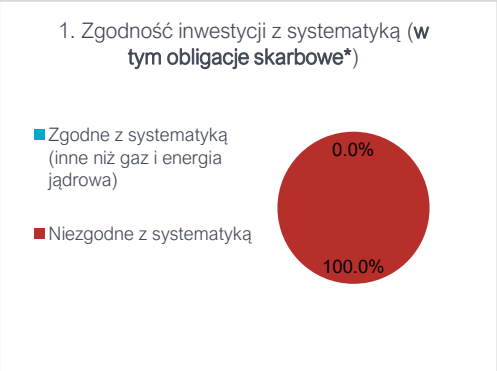
☒ Nie

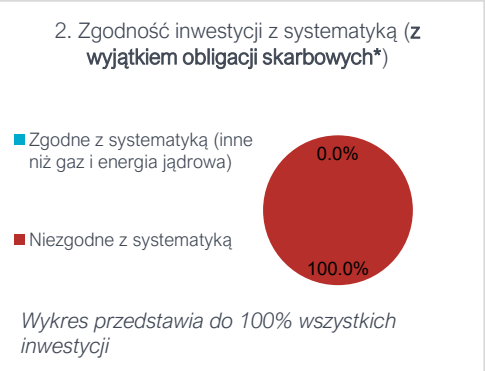
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[70] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0370787193/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European High Yield Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone instrumenty, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

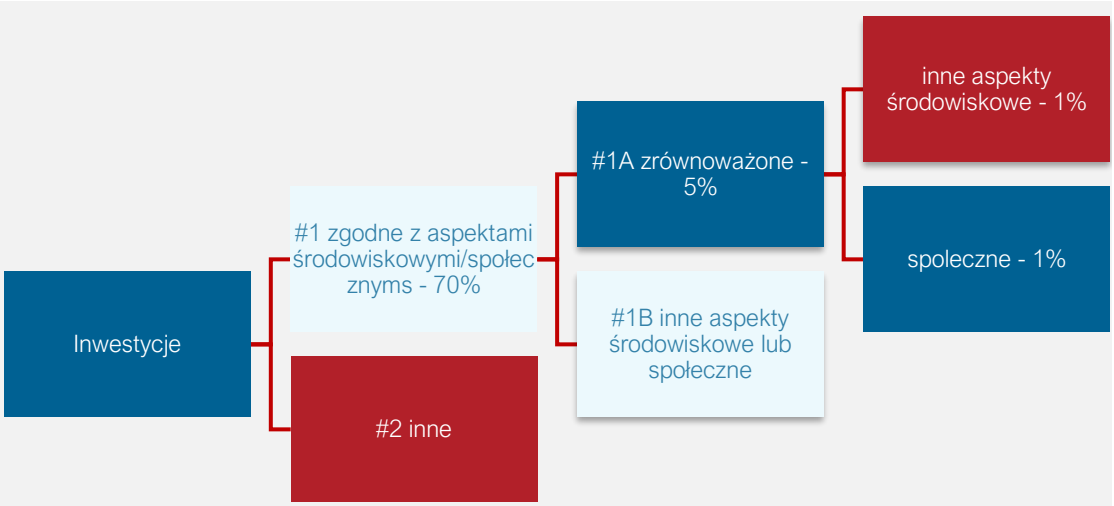
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodne z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe z ratingiem ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone instrumenty (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne aspekty w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Dotyczy to papierów wartościowych emitentów, które są wykorzystywane w celu uwzględnienia promowanych przez fundusz aspektów środowiskowych lub społecznych, ale nie są zrównoważonymi inwestycjami.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [71]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

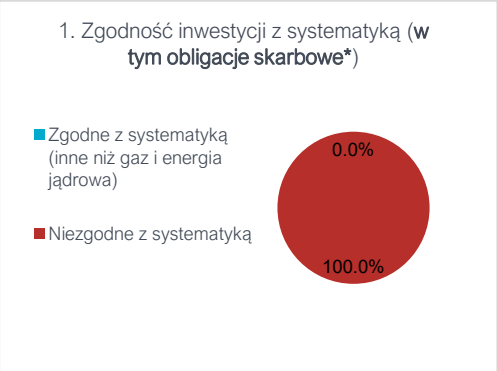
☒ Nie

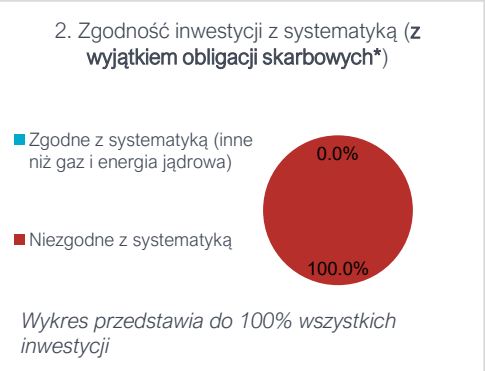
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[71] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251130802/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

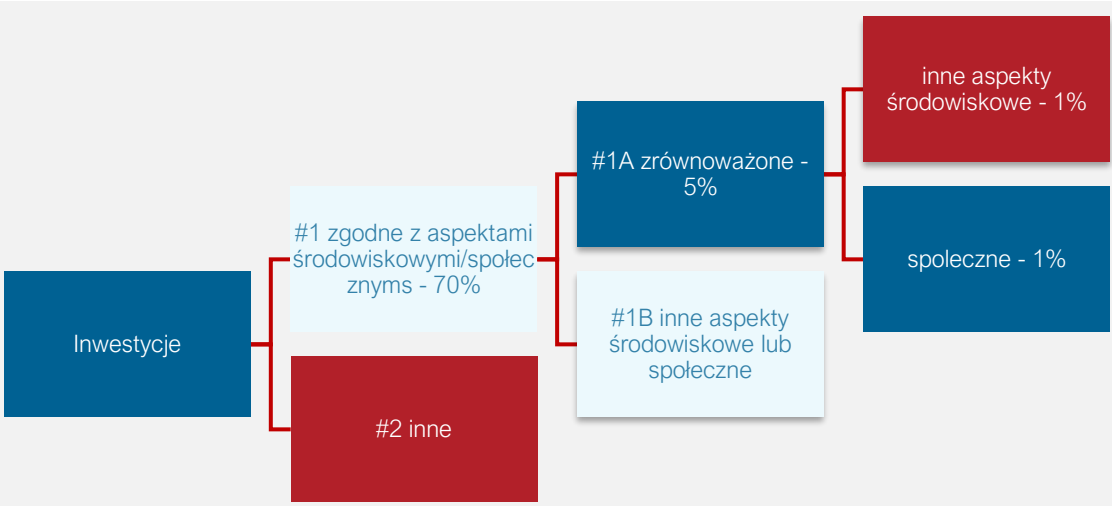
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [72]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

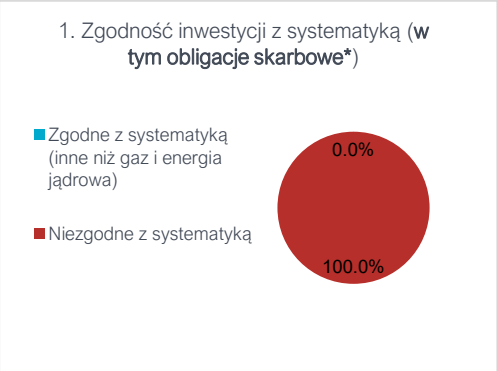
☒ Nie

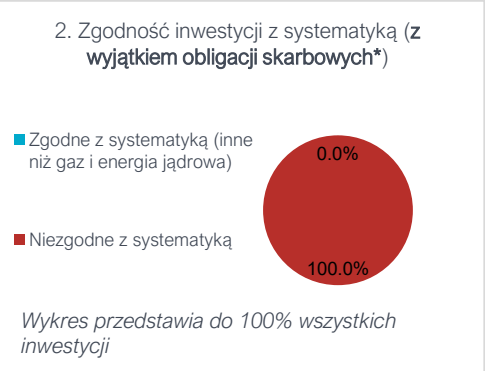
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[72] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0267388220/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900PSXCPD7UYZ5904

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Sekurytyzowane inwestycje o stałym i zmiennym oprocentowaniu zabezpieczone różnymi aktywami takimi jak kredyty dla przedsiębiorstw.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Zarządzającego Inwestycjami i/lub ratingów

ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG przez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami stara się inwestować w papiery wartościowe emitentów o korzystniejszych aspektach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględniania przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi takich jak między innymi:

(i) *rating ESG* — Zarządzający Inwestycjami odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa;

(ii) *Wykluczenia* — w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane poniżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy takie jak standardy UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni.

(iii) *Zaangażowanie* — Zarządzający Inwestycjami stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków.

(iv) *Oceny kwartalne* — weryfikowanie głównych niekorzystnych skutków odbywające się co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Zarządzający Inwestycjami bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w spektrum inwestycyjnym.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:
(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w ramach której zastosowanie mogą mieć progi przychodów.

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik spektrum inwestycyjnego.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

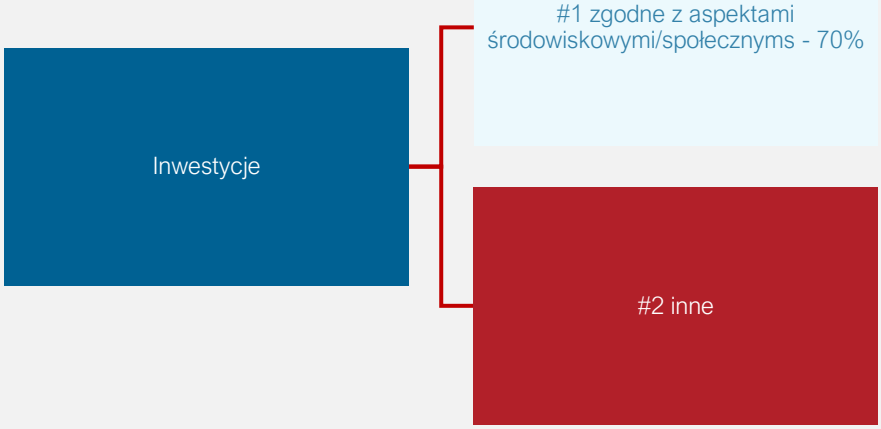
Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [73]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

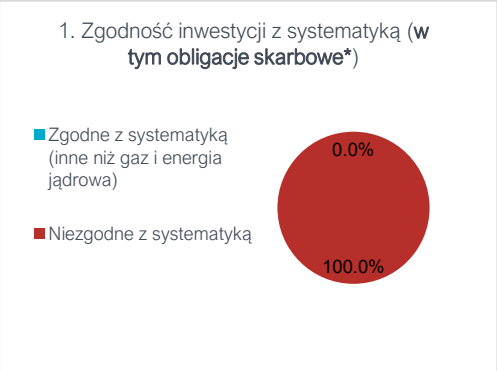
☒ Nie

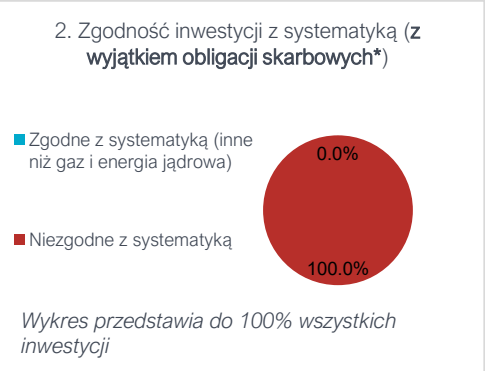
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[73] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne w witrynie internetowej:
https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2495143062/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Asia Pacific Bond ESG Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
25490016JMCH6V9O7111

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż ten uzyskany przez benchmark, po wykluczeniu 20% aktywów o najniższych ratingach ESG. Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG.

Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane przez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat metody obliczeniowej podano na stronie Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie tego wyniku poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG funduszu mierzony w porównaniu z wynikiem ESG jego benchmarku z wyłączeniem 20% aktywów o najniższych ratingach ESG;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz

że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark, po wykluczeniu 20% aktywów o najniższych ratingach ESG, poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku. Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów o niskich, ale poprawiających się aspektach ESG.

Celem funduszu jest obniżenie emisji dwutlenku węgla w porównaniu z jej poziomem na szerszym rynku.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) bazującą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi przychodowe; oraz
3. wykluczeniom dotyczącym benchmarku uwzględniającego porozumienie paryskie.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik benchmarku, po wykluczeniu 20% aktywów o najniższych ratingach ESG; oraz
(ii) będzie inwestował co najmniej 10% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

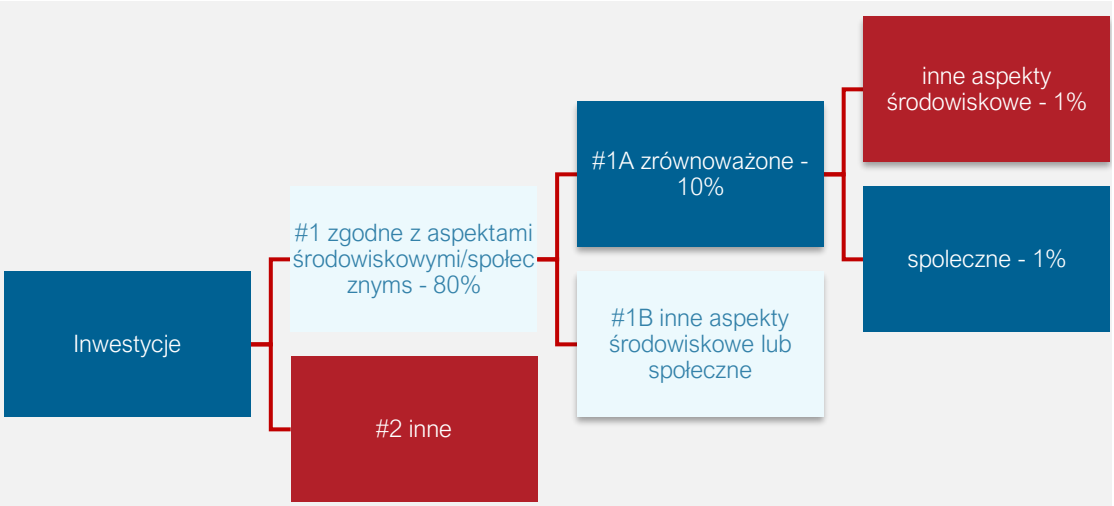
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 80% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
(ii) co najmniej 10% aktywów w zrównoważone inwestycje (Nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [74]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

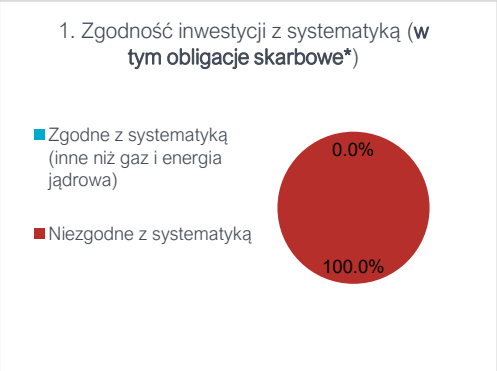
☒ Nie

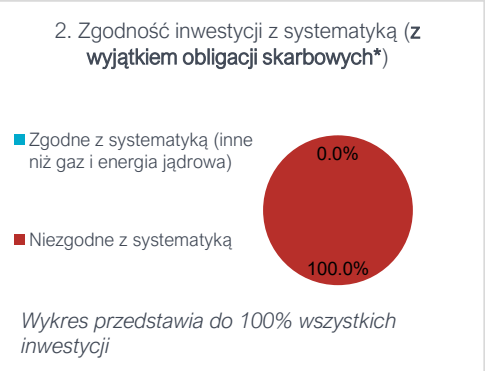
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[74] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu mogą być dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2386144906/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493005X6HEWY2HZVZ41

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Spektrum inwestycyjne składa się z indeksu CNHJ (ICE BofA China Offshore Broad Market Index), indeksu G0CN (ICE BofA China Government Index) oraz indeksu CN0C (ICE BofA China Corporate Index).

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wyniki ESG poszczególnych papierów wartościowych są ustalane poprzez przypisanie

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG Fidelity oraz ratingów ESG dostarczanych przez agencje zewnętrzne. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i odpowiednie opcjonalne wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☒ Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

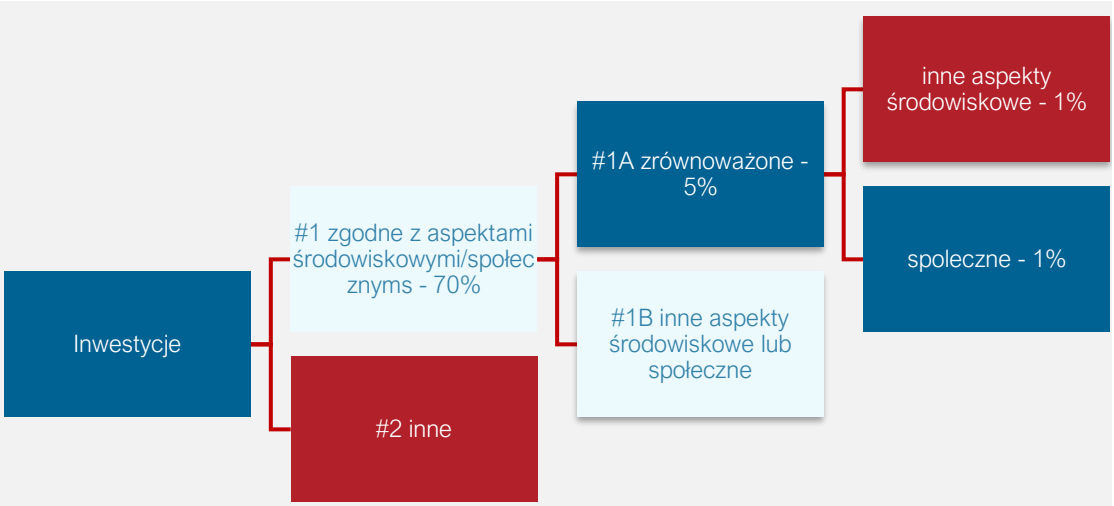
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [75]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

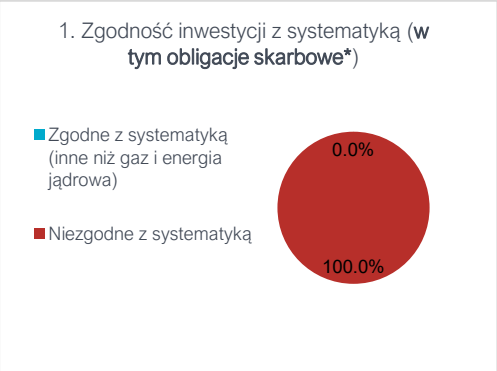
☒ Nie

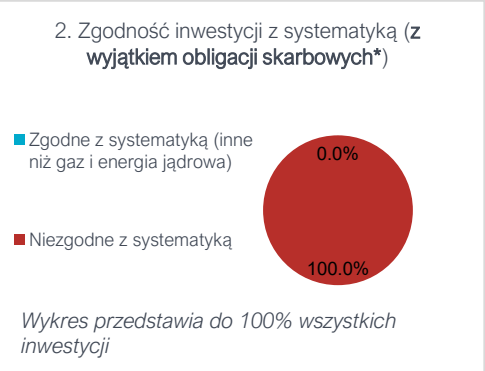
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[75] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0740036131/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300CUU5R1E8GYA005

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz:

(i) dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark;
(ii) będzie inwestował co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

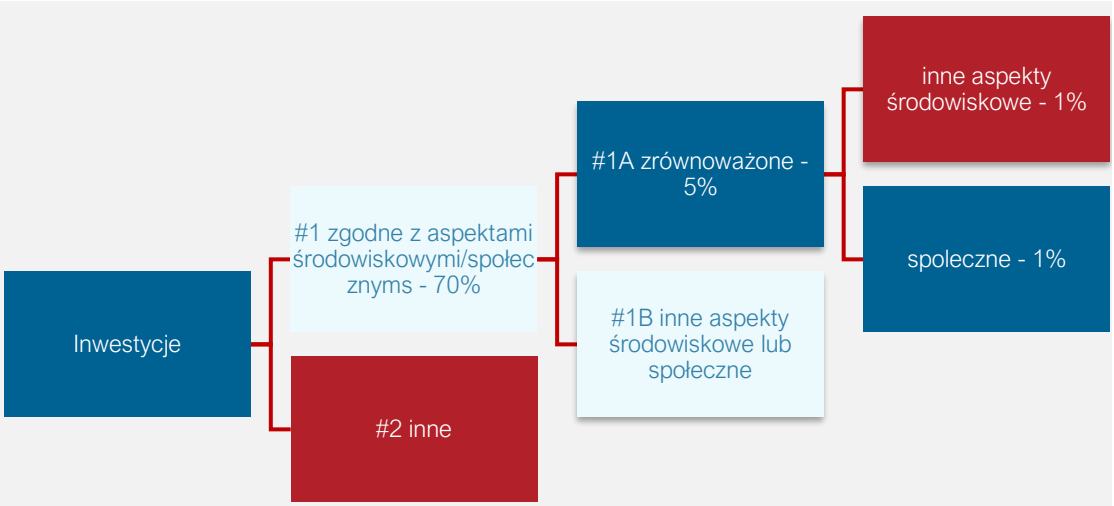
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% aktywów funduszu w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [76]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

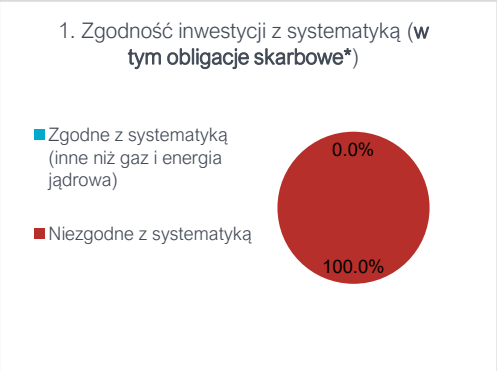
☒ Nie

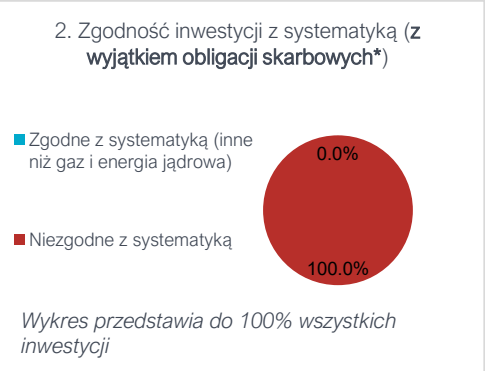
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[76] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0900495697/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300JD9HLR74D69D63

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG osiąganego przez benchmark;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez benchmark.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

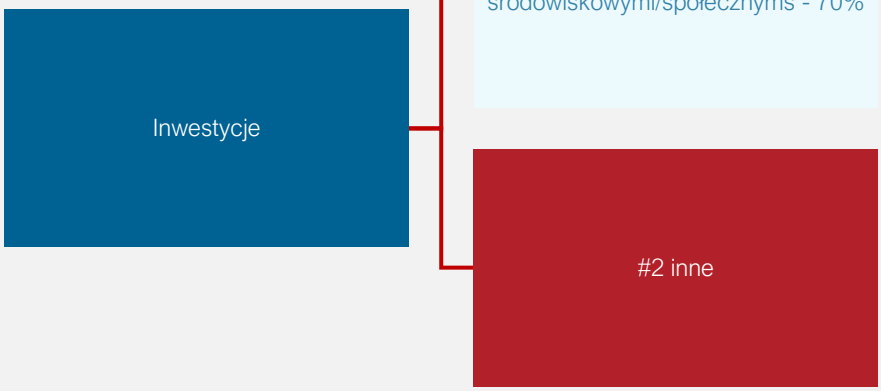
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[77]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

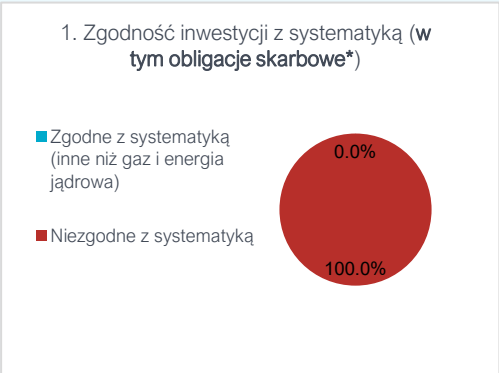
☒ Nie

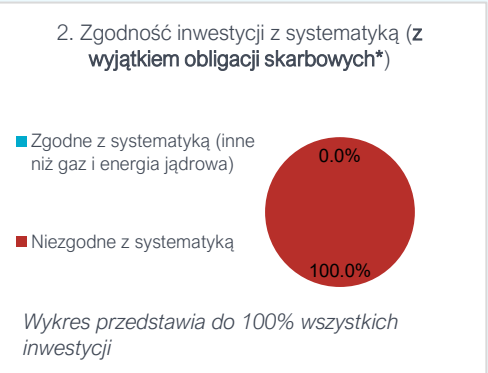
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[77] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0238205289/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
54930069WRF2L8MHEJ66

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%	☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☐ służących celowi społecznemu
☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%	☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG osiąganego przez benchmark;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez benchmark.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

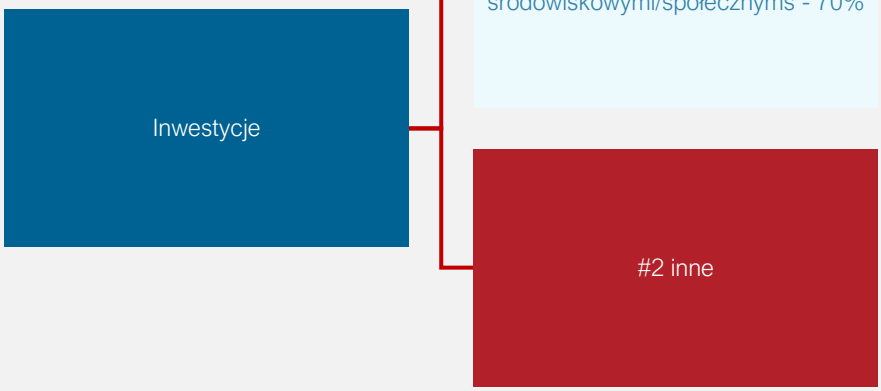
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [78]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

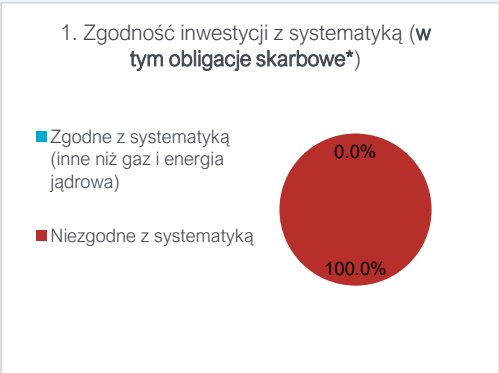
☒ Nie

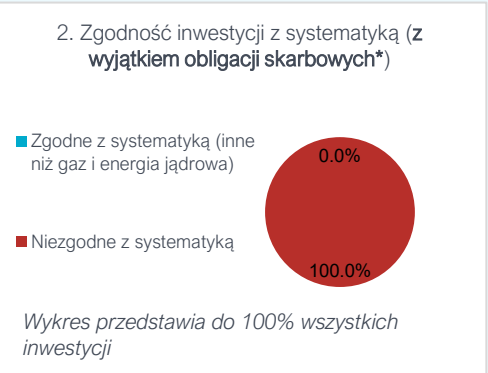
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[78] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2219351280/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300KHEVIR0ORYSU77

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG benchmarku.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela i benchmarku.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG benchmarku przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat powyższej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG benchmarku, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG osiąganego przez benchmark;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez benchmark poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w benchmarku.

W odniesieniu do inwestycji bezpośrednich w emitentów korporacyjnych fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:

(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni swojej działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik osiągany przez benchmark.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

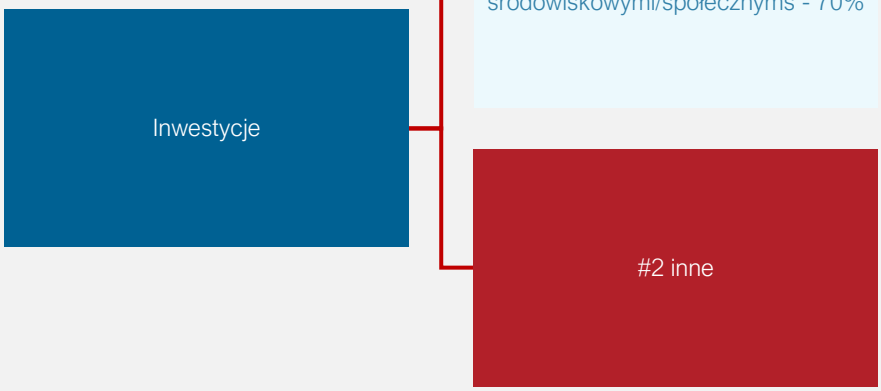
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [79]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

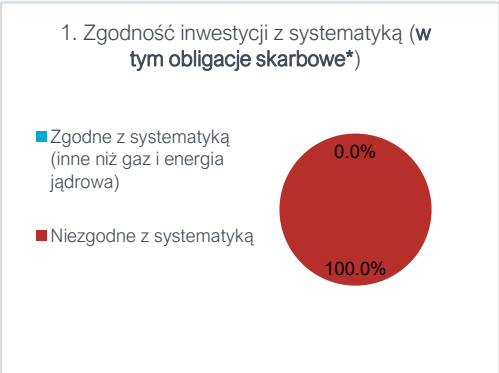
☒ Nie

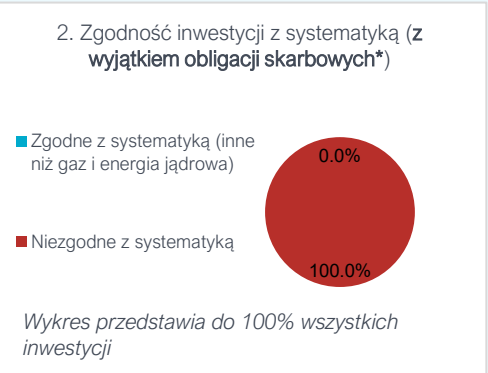
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[79] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1830996044/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300P3VQEECSQRUQ90

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

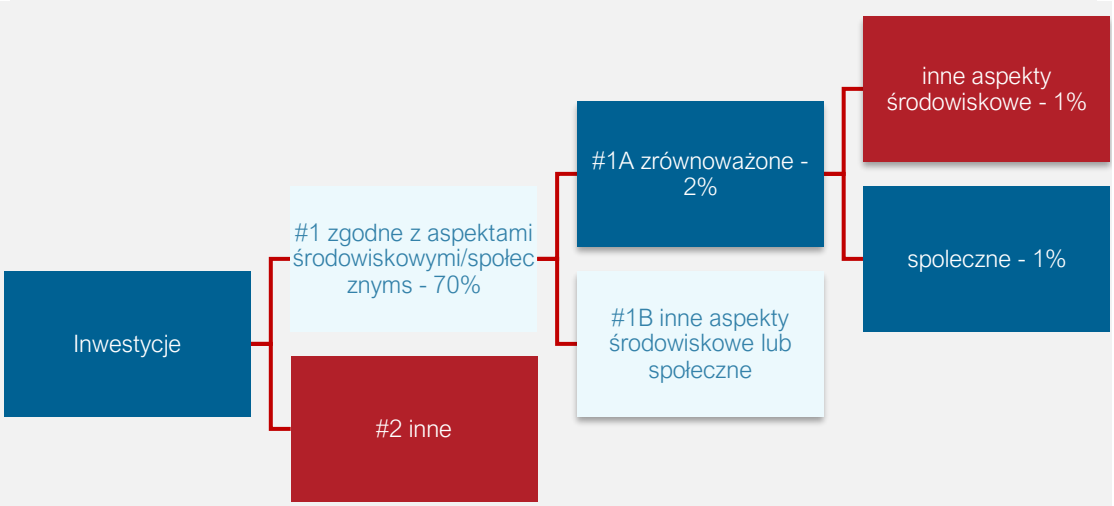
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 2% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [80]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

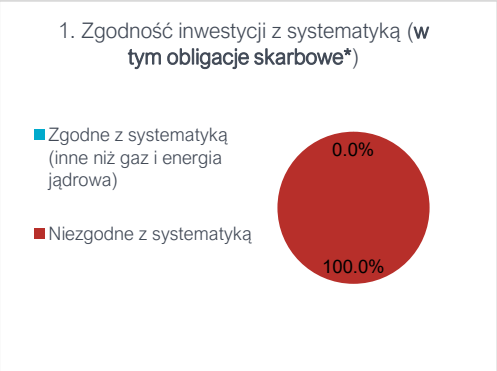
☒ Nie

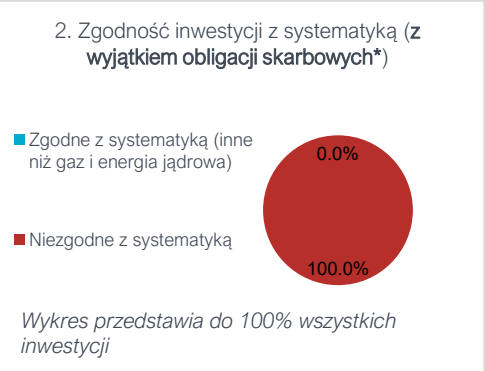
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[80] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261950553/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Growth & Income Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493008F45JC2MQ5TU47

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które obejmują minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

Kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu, który spełnia kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów Fidelity;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla

czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego wachlarza źródeł, takich jak między innymi ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, aby oceniać parametry ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w ramach której zastosowanie mogą mieć progi przychodów.

Przy inwestowaniu w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery

wartościowe (UCITS) i inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (UCI) zarządzane przez podmioty zewnętrzne Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć w tym przypadku zastosowania.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% w aktywa, które są dostosowane do kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

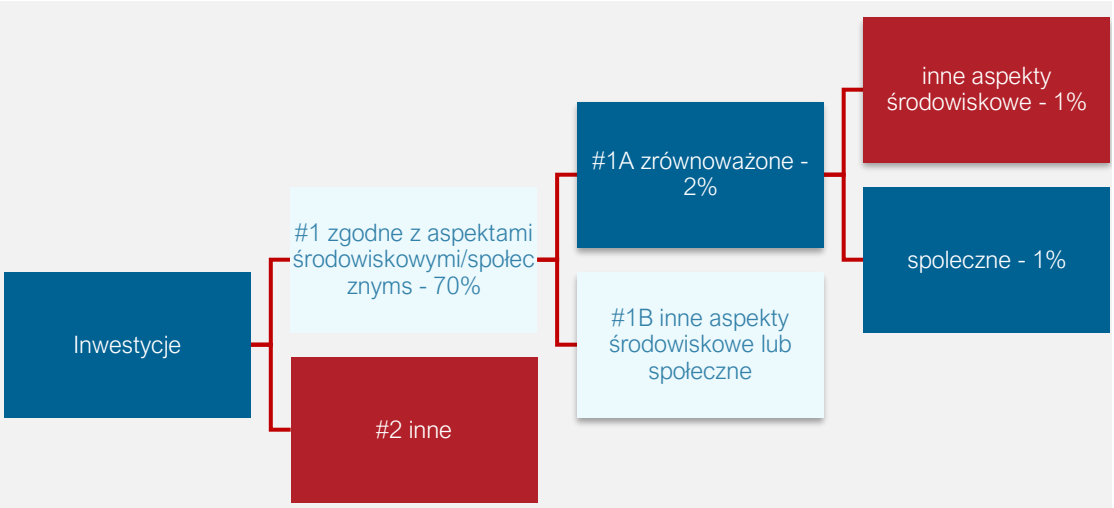
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów Fidelity;
2. co najmniej 2% aktywów w zrównoważone inwestycje **(Nr 1A Zrównoważone),** z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.



Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [81]***?***

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

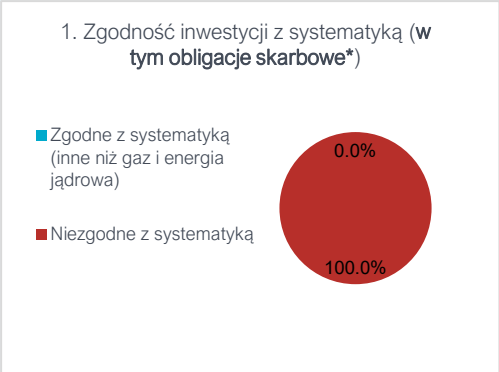
[81] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

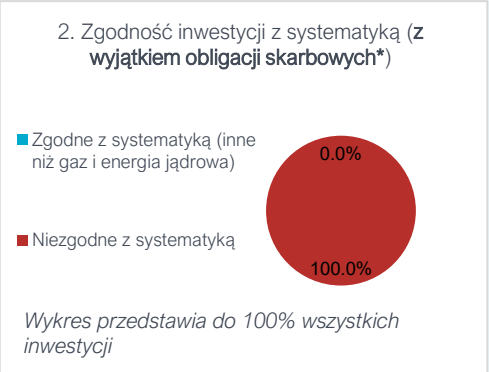
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, lub w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0267387685/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300ISMCTFO21OMK36

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego wachlarza źródeł, takich jak między innymi ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, aby oceniać parametry ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w ramach której zastosowanie mogą mieć progi przychodów.

Przy inwestowaniu w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) i inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (UCI) zarządzane przez podmioty zewnętrzne Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć w tym przypadku zastosowania.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

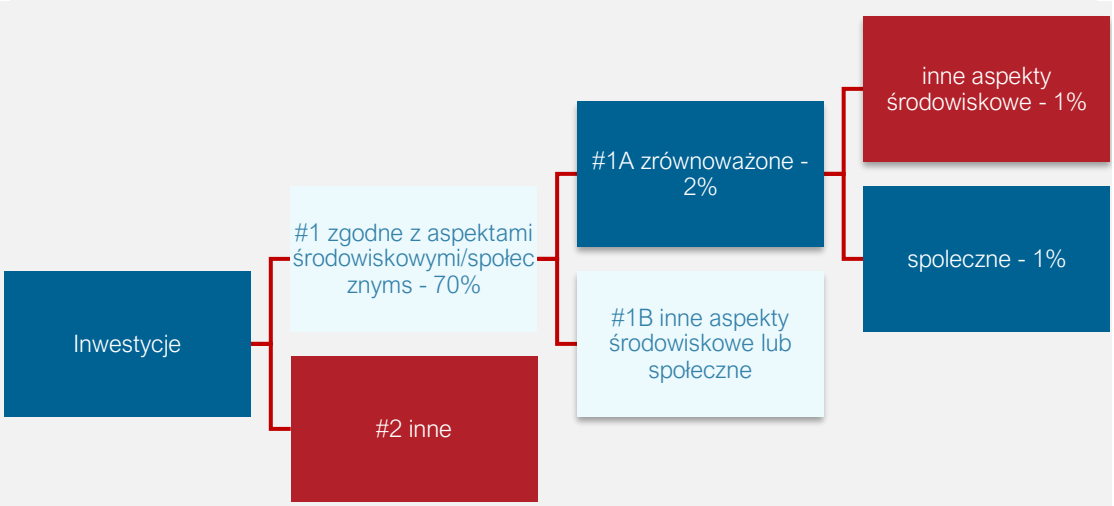
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 2% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [82]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

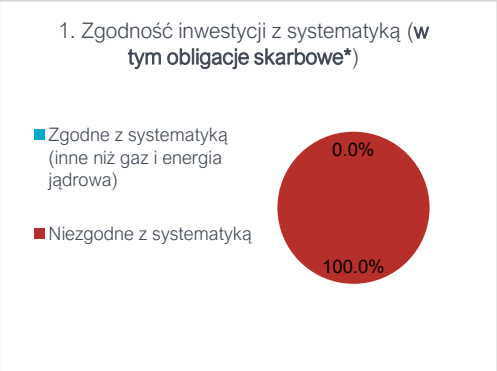
☒ Nie

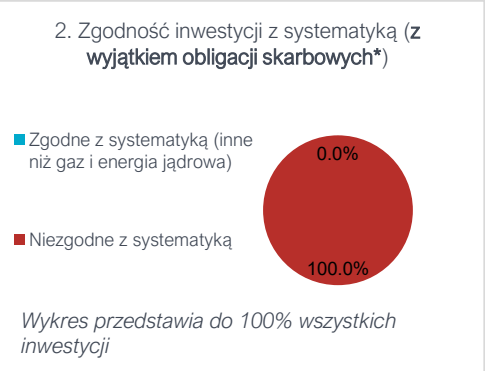
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[82] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1116430247/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Multiple Opportunities Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300GG6X1NDTLYIF66

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które obejmują minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

Kryteria ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu, który spełnia kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów Fidelity;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla

czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG

(jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w aktywa, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące różnych klas aktywów,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone instrumenty, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

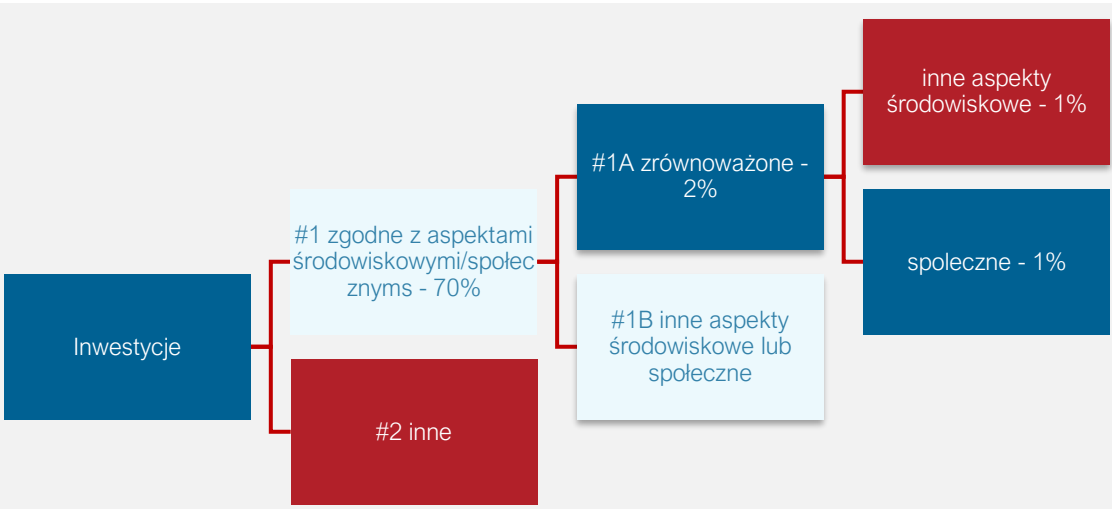
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodne z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów w aktywa, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące różnych klas aktywów;
2. co najmniej 2% w zrównoważone instrumenty **(Nr 1A Zrównoważone)**, z których co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (niezgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG zgodny z ramami zrównoważonego inwestowania Fidelity, taki instrument pochodny może zostać uwzględniony w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [83]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

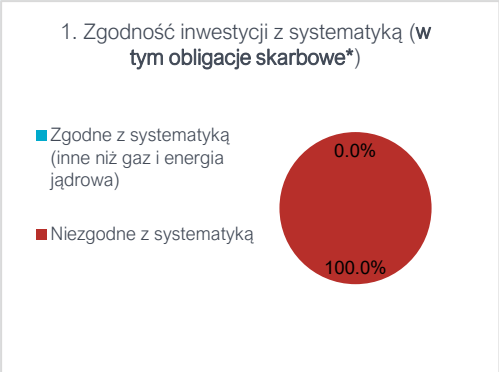
[83] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

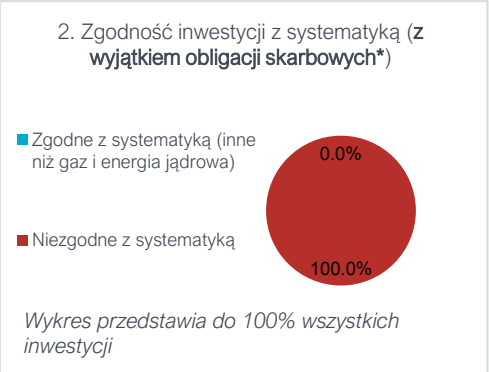
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, lub w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0138981039/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
5493008HJXN8FJHTHL81

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które obejmują minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

Kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz w pewnym stopniu zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) procentowy udział funduszu, który spełnia kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów Fidelity;
(ii) procentowy udział funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane niżej);
(iii) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje;
(iv) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel w ramach prowadzonej działalności ma charakter środowiskowy i nie kwalifikuje się jako zrównoważony środowiskowo zgodnie z taksonomią UE; oraz
(v) procentowy udział funduszu zainwestowany w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• Selekcje oparte na normach — negatywna selekcja papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejących selekcji opartych na normach Fidelity (określonych poniżej);
• Selekcje oparte na działaniach — negatywna selekcja emitentów na podstawie ich udziału w działalności mającej znaczący negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje na podstawie selekcji pod kątem kontrowersji, które obejmują:
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności lokalne,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; oraz
• Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeżeli są dostępne) na temat wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane do oceny, czy emitent jest zaangażowany w działalność, która znacząco szkodzi jakiemukolwiek celowi środowiskowemu lub społecznemu.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określane jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* — W przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — polityka głosowania spółki Fidelity obejmuje wyraźne minimalne standardy dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu dla emitentów korporacyjnych. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla

czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego wachlarza źródeł, takich jak między innymi ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, aby oceniać parametry ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, spółek lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w ramach której zastosowanie mogą mieć progi przychodów.

Przy inwestowaniu w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery

wartościowe (UCITS) i inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (UCI) zarządzane przez podmioty zewnętrzne Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć w tym przypadku zastosowania.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% w aktywa, które są dostosowane do kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska (zgodny z Taksonomią UE), co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

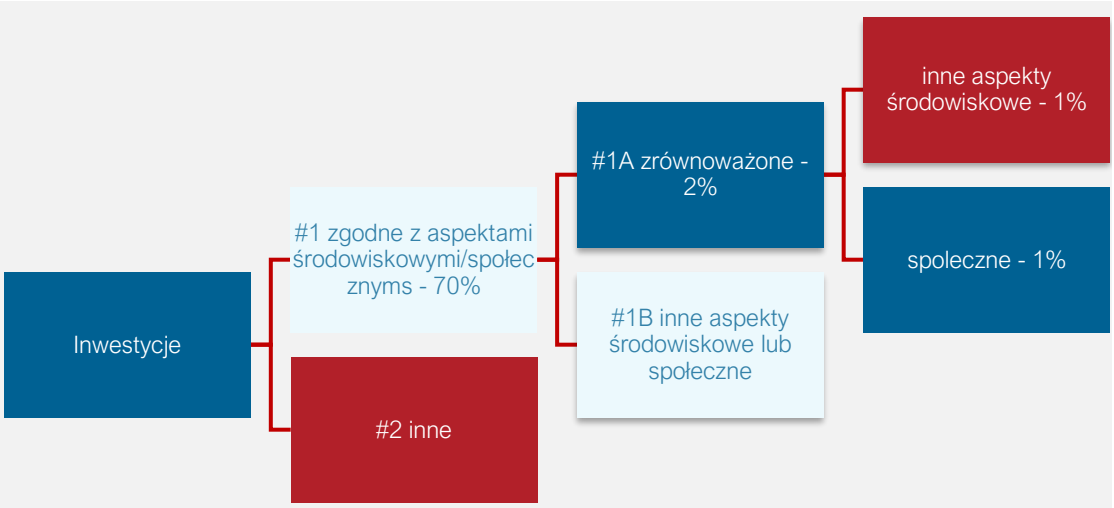
Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG oparte na wielu klasach aktywów Fidelity;
2. co najmniej 2% aktywów w zrównoważone inwestycje **(Nr 1A Zrównoważone),** z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE, i co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.



Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [84]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☒ Nie

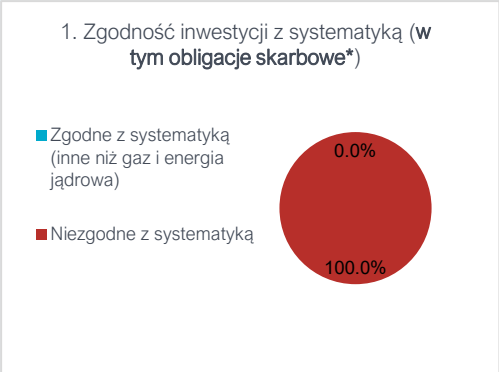
[84] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

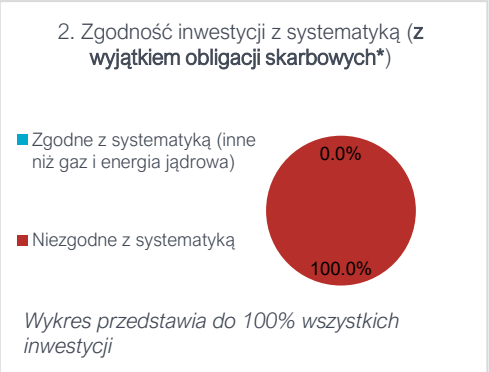
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel środowiskowy nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, lub w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0393653166/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2025 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300JQL1HZ76MV0M05

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

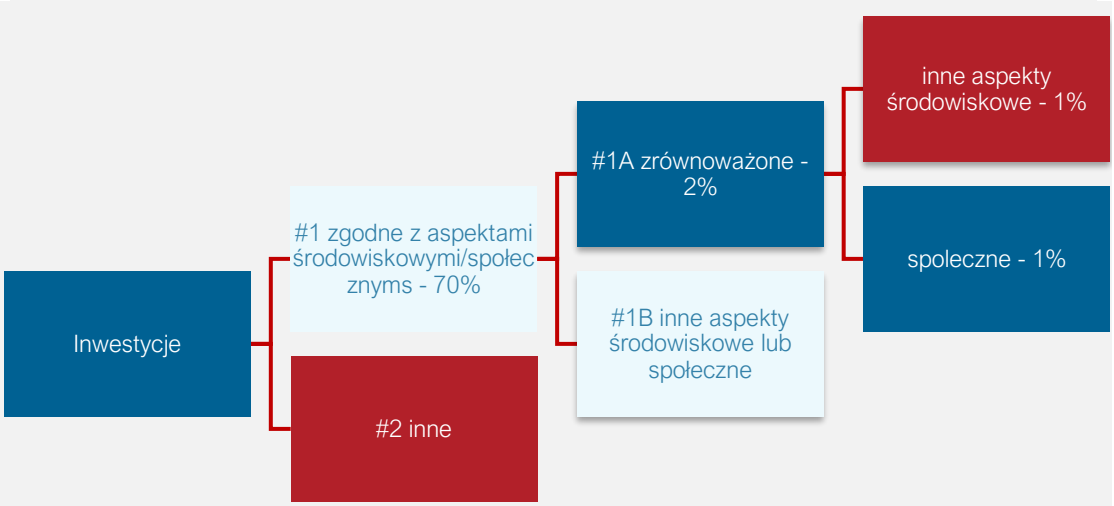
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 2% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [85]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

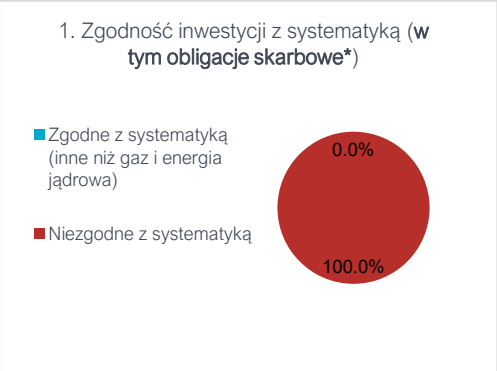
☒ Nie

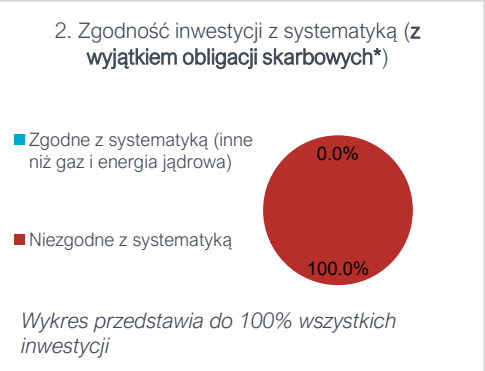
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[85] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251131792/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2030 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300D1BVEZ3TH0BG02

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 2% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 2% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

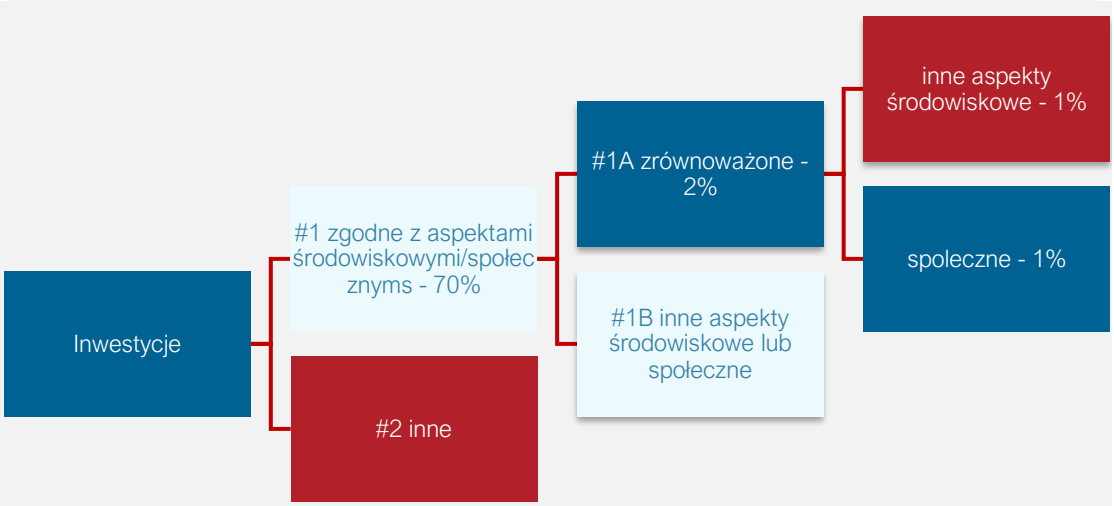
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 2% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [86]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

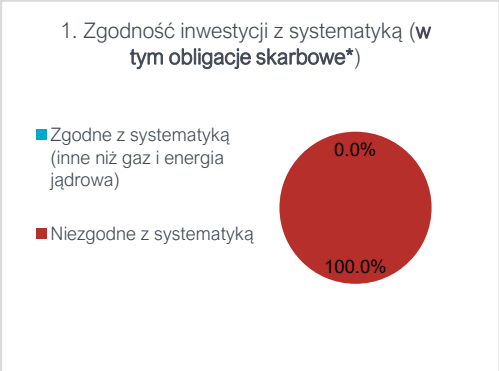
☒ Nie

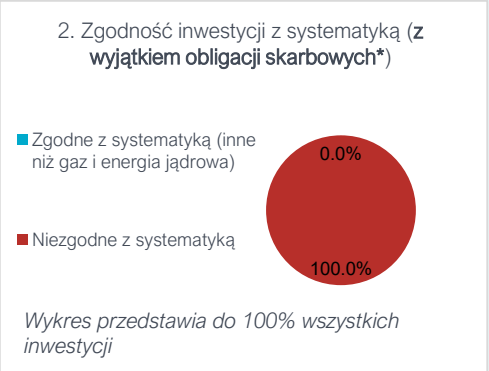
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[86] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251131362/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2035 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300XULTNPDTV56Y50

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

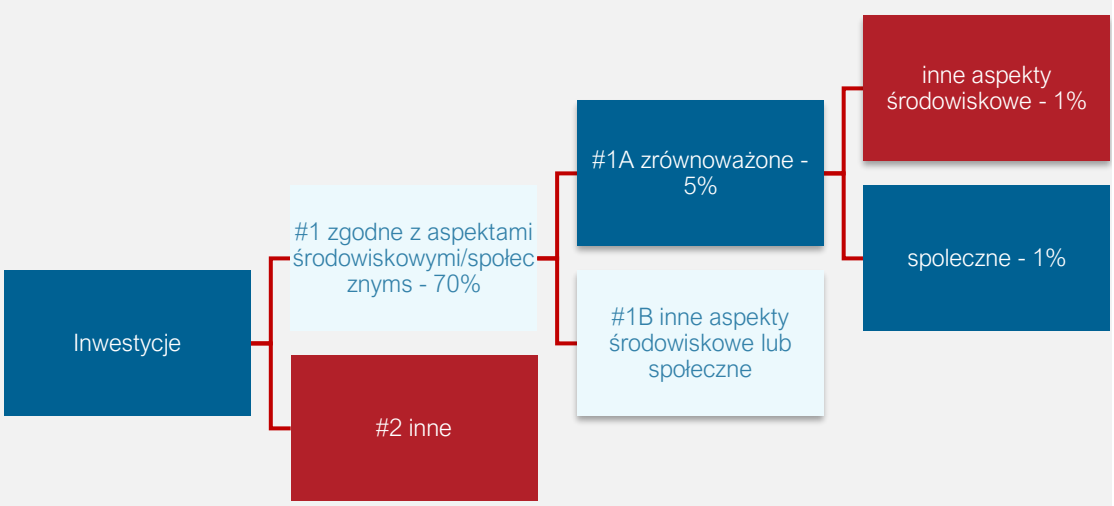
(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje

niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [87]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

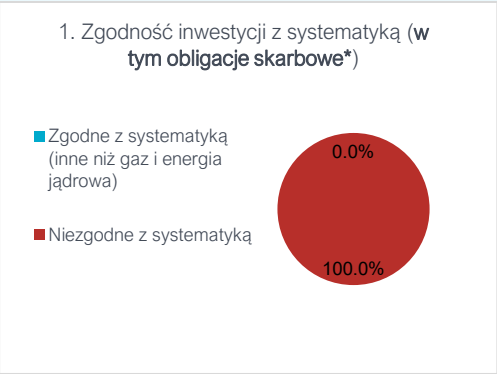
☒ Nie

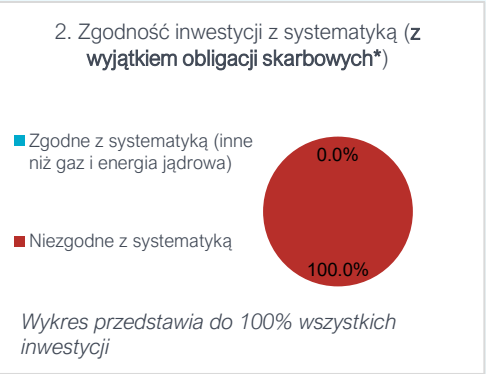
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[87] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251119078/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2040 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300CNQ4TMHDVBVK47

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

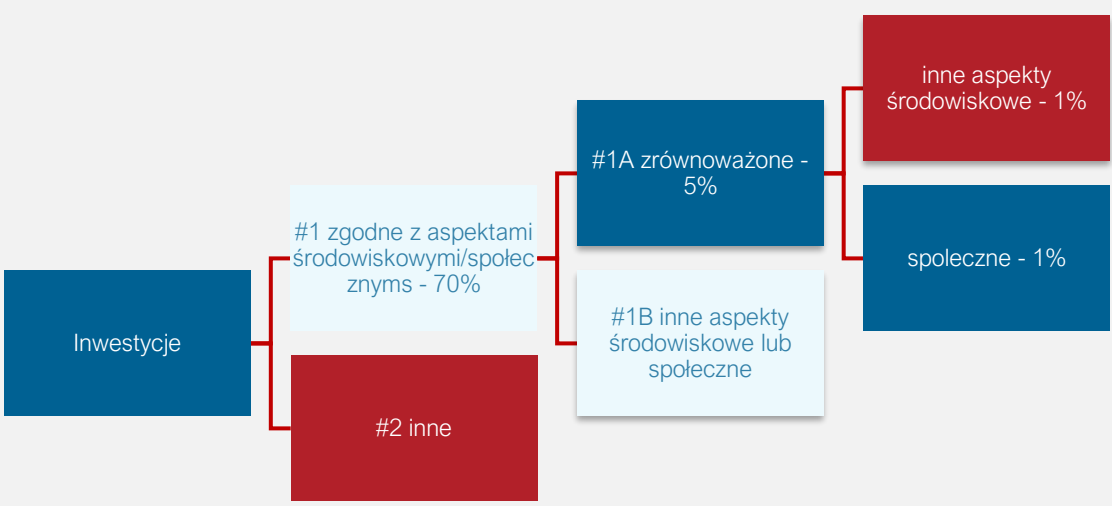
(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje

niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [88]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

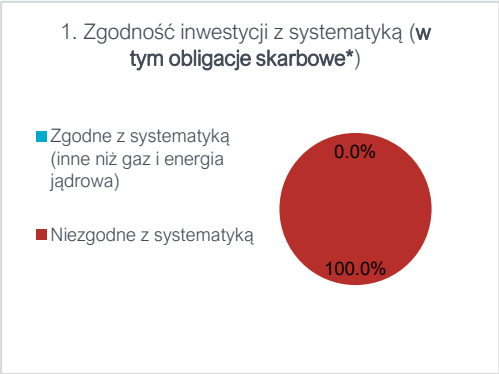
☒ Nie

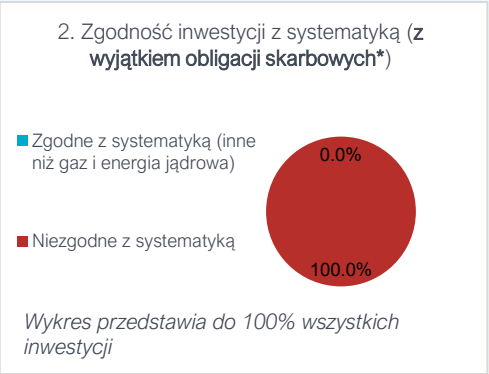
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[88] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251120084/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2045 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300Q8NRARUSN1XS58

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

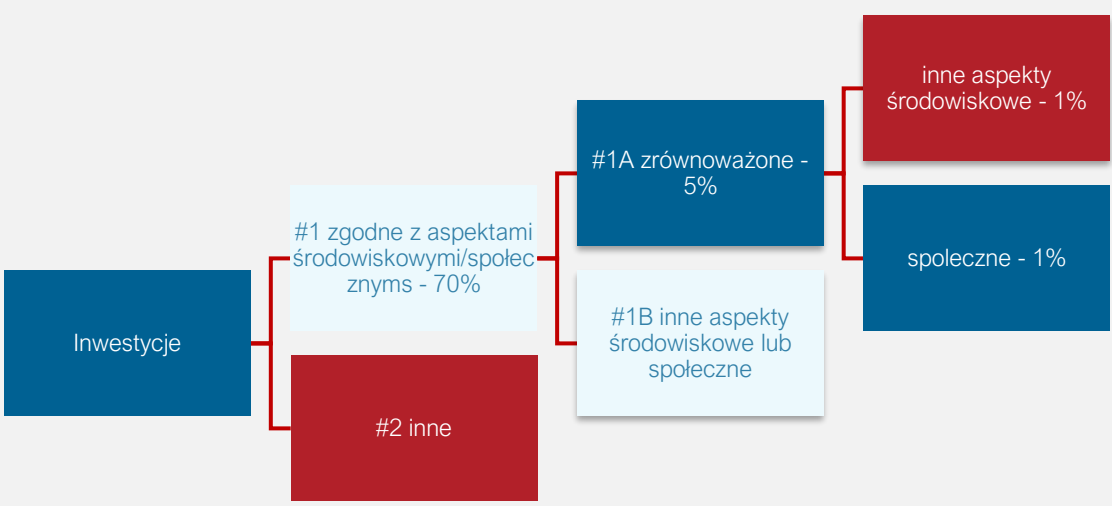
(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje

niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [89]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

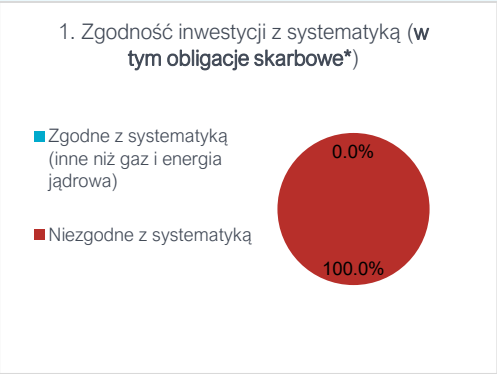
☒ Nie

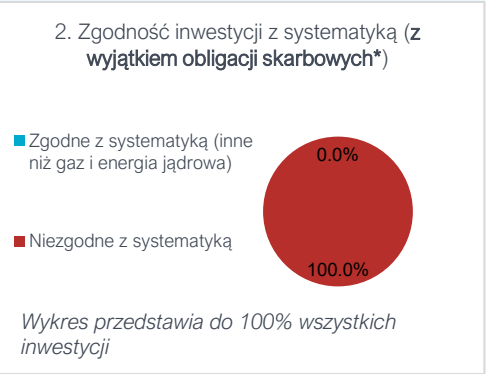
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[89] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1025014389/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2050 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300J4YDP2CV913309

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

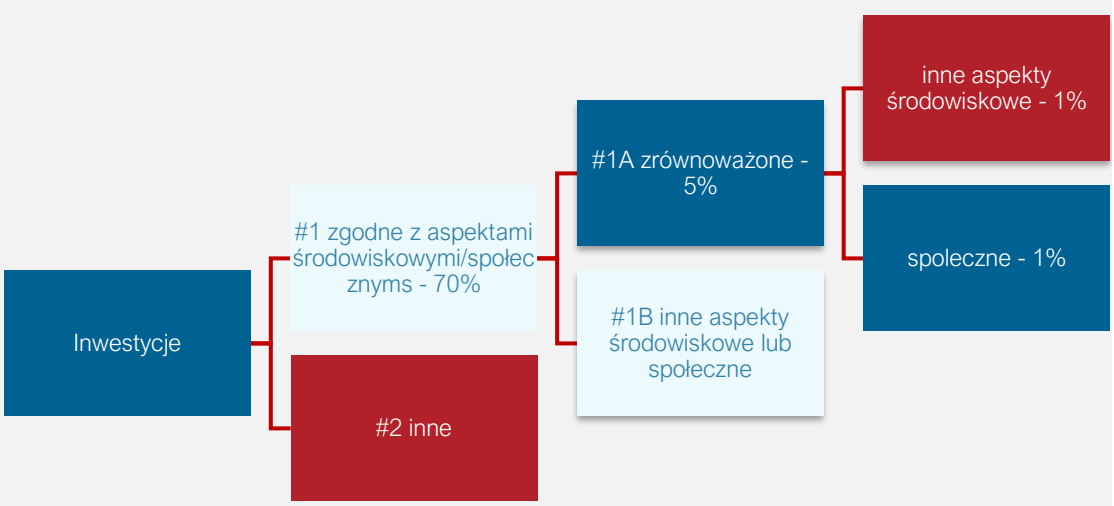
(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym. Pozostałe zrównoważone inwestycje Funduszu mogą mieć cel w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje

niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu** który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [90]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

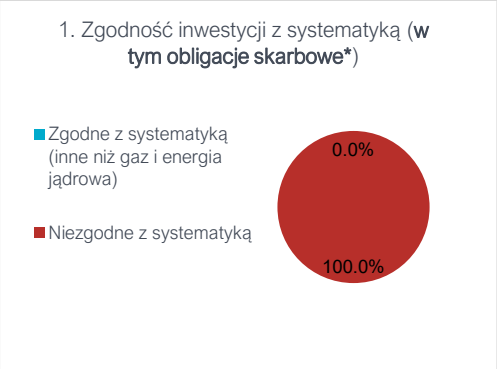
☒ Nie

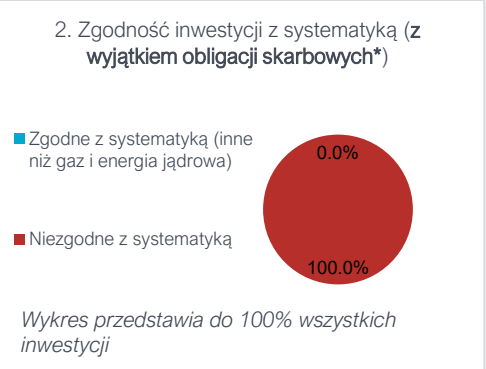
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[90] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1025014629/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2055 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
254900MPPNN4DLXDKB92

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

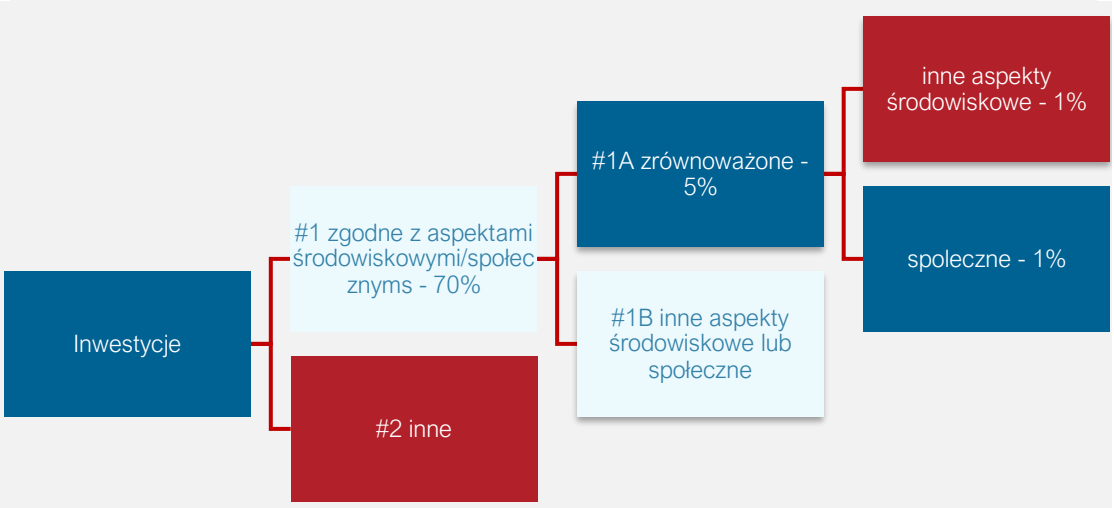
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [91]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

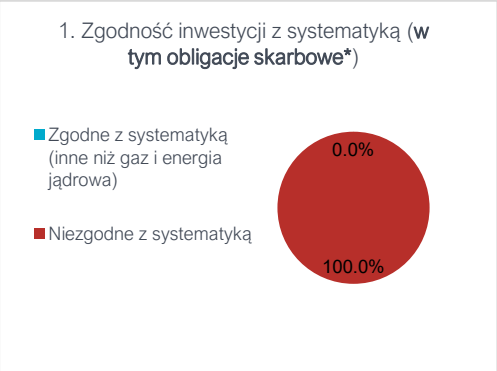
☒ Nie

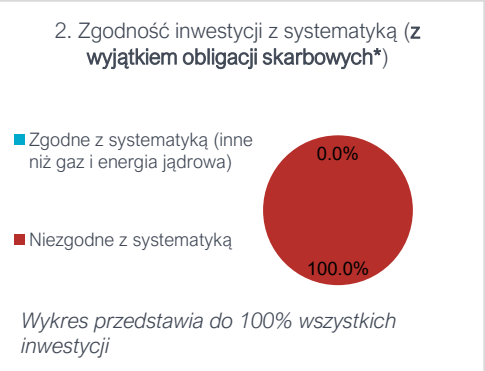
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[91] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2218679988/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2060 Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
2549004RGYR26MYR1T34

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☒ służących celowi społecznemu

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, przestrzegając określonych kryteriów ESG Fidelity dotyczących wielu aktywów (określonych w punkcie „Jaką strategię inwestycyjną uwzględnia ten produkt finansowy?"), które uwzględniają minimalne wymogi dotyczące ratingów ESG.

kryteria środowiskowe i społeczne są określane poprzez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Fundusz częściowo zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) odsetek aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
(ii) odsetek aktywów funduszu zainwestowany w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej);
(iii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje;
(iv) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje z celem środowiskowym w działalność gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE;
(v) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Fundusz określa zrównoważone inwestycje jako inwestycje w:

(a) papiery wartościowe emitentów, którzy poprzez swoją działalność gospodarczą (ponad 50% w przypadku emitentów korporacyjnych):
(i) przyczyniają się do realizacji co najmniej jednego z celów środowiskowych określonych w Taksonomii UE, a ich działalność kwalifikuje się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE, lub
(ii) przyczyniają się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym zgodnych z co najmniej jednym z celów zrównoważonego rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych;
(b) papiery wartościowe emitentów, którzy przyczyniają się do osiągnięcia celu w zakresie dekarbonizacji zgodnego ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do poziomu poniżej 1,5 stopnia;
(c) obligacje, z których dochód ma zostać w większości przeznaczony na określone działania, aktywa lub projekty, przyczyniające się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym;

pod warunkiem, że takie inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód w odniesieniu do żadnego z celów w zakresie ochrony środowiskowa lub o charakterze społecznym oraz że spółki, w które zainwestowano, stosują praktyki w zakresie dobrego ładu korporacyjnego.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje są sprawdzane pod kątem uczestnictwa w działalności, która skutkuje poważnymi szkodami i kontrowersjami, a ocena jest dokonywana poprzez ustalenie, czy emitent przestrzega minimalnych gwarancji i norm dotyczących głównych niekorzystnych skutków, a także na podstawie wyników w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Powyższe obejmuje:

• selekcje oparte na normach — wykluczenie papierów wartościowych zidentyfikowanych w ramach istniejącej selekcji opartej na normach Fidelity (określonych poniżej);
• selekcje pod kątem działalności — wykluczenie emitentów ze względu na ich udział w działalności wywierającej istotny negatywny wpływ na społeczeństwo lub środowisko, w tym emitentów, których uznaje się za wywołujących „bardzo poważne" kontrowersje w ramach kontroli pod kątem kontrowersji, obejmujących
1) kwestie środowiskowe,
2) prawa człowieka i społeczności,
3) prawa pracownicze i łańcuch dostaw,
4) klientów,
5) ład korporacyjny; a także
• wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków — dane ilościowe (jeśli są dostępne) dotyczące wskaźników w zakresie głównych niekorzystnych skutków są wykorzystywane w celu przeprowadzenia oceny, czy emitent uczestniczy w działalności, która wyrządza poważne szkody w odniesieniu do jakiegokolwiek celu w zakresie ochrony środowiska lub o charakterze społecznym.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

W przypadku zrównoważonych inwestycji określonych powyżej Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania podmiotów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. Uwzględniane są wszystkie wskaźniki obowiązkowe i wybrane wskaźniki fakultatywne (w przypadku dostępności odpowiednich danych). Emitenci z niskimi wynikami nie będą kwalifikować się jako „zrównoważone inwestycje", chyba że w ramach analizy fundamentalnej Fidelity ustali, że dany emitent nie narusza wymogów „niewyrządzanie poważnych szkód" lub jest na drodze do ograniczenia niekorzystnych skutków poprzez efektywne zarządzanie lub transformację.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Stosowane są selekcje oparte na normach: Emitenci, w przypadku których uznano, że nie postępują w sposób uwzględniający ich podstawowe obowiązki w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym z normami określonymi w Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, inicjatywie UN Global Compact (UNGC) oraz konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Głosowanie* — zasady głosowania Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałaniu zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(v) *Inwestycje w UCITS i UCI* — aby określić, czy dane UCITS lub UCI (zarządzane przez zewnętrzne podmioty zarządzające aktywami) biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także ocenić stopień, w jakim to robią, Fidelity odwołuje się do swoich ratingów Multi-Asset Manager ESG Ratings. Fundusz będzie opierał się na analizie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju przeprowadzonych przez te UCITS lub UCI. W przypadku innych UCITS lub UCI, w tym zarządzanych pasywnie, Fidelity ocenia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju poprzez analizę aktywów bazowych, jeśli takie dane są dostępne.

(vi) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków przeprowadzana co kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym Funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu klas aktywów wymagają, aby co najmniej 70% aktywów funduszu spełniało następujące warunki:

• papiery wartościowe, w które fundusz inwestuje bezpośrednio, muszą mieć rating ESG ustalony przez Fidelity na poziomie C lub wyższym (a w przypadku braku ratingu Fidelity — rating ESG MSCI na poziomie BB lub wyższym);
• wewnętrzne strategie inwestycyjne zarządzane oddzielnie przez Fidelity muszą mieć rating ESG Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo spełniać kryteria kategorii Ukierunkowanie na ESG lub Cel ESG Fidelity;
• przedsiębiorstwa UCITS lub UCI zarządzane przez podmioty zewnętrzne muszą mieć rating Fidelity Multi-Asset Manager Research na poziomie C lub wyższym albo rating ESG Fidelity na poziomie C lub wyższym;
• emitenci państwowi muszą przejść negatywną selekcję przez Zarządzającego Inwestycjami.

Zespół odpowiedzialny za analizę różnych klas aktywów spółki Fidelity dąży do zrozumienia podejść poszczególnych zarządzających do kwestii ESG poprzez ocenę stopnia, w jakim kryteria ESG są uwzględniane w procesie i filozofii inwestycyjnej, w analizach finansowych danego analityka i w składzie portfela. Analizuje on, jak czynniki ESG są uwzględniane w polityce inwestycyjnej strategii oraz, w przypadku korzystania z własnych ratingów, na ile badania i wyniki ESG znajdują potwierdzenie w wagach poszczególnych papierów wartościowych i obowiązujących zasadach dotyczących zaangażowania i wykluczania. Zespół czepie dane z szerokiego zakresu źródeł, takich jak ratingi Fidelity dotyczące zrównoważonego rozwoju i źródła zewnętrzne, w celu oceny wskaźników ESG poszczególnych strategii.

W odniesieniu do bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje:

1. obowiązującą w całej firmie listę wykluczeń, na której znajdują się spółki wytwarzające amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne;
2. politykę selekcji w oparciu o określone zasady, w tym:

(i) selekcję na podstawie spełniania standardów przez emitentów, którzy według Zarządzającego Inwestycjami nie prowadzą działalności zgodnie z międzynarodowymi standardami, w tym zasadami UNGC;
(ii) negatywną selekcję określonych sektorów, emitentów lub praktyk na podstawie określonych kryteriów ESG, w której mogą mieć zastosowanie progi przychodów.

Przy inwestowaniu w zarządzane przez podmioty zewnętrzne przedsiębiorstwa UCITS i UCI Zarządzający Inwestycjami polega na metodologiach i zasadach wykluczania dotyczących ESG (jeśli występują) stosowanych przez takie podmioty zewnętrzne, a zatem Wykluczenia mogą nie mieć zastosowania w tym przypadku.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do okresowego wprowadzania dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz będzie inwestował:

(i) co najmniej 70% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o wysokich ratingach ESG,
(ii) co najmniej 5% w zrównoważone inwestycje, z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

Ponadto fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

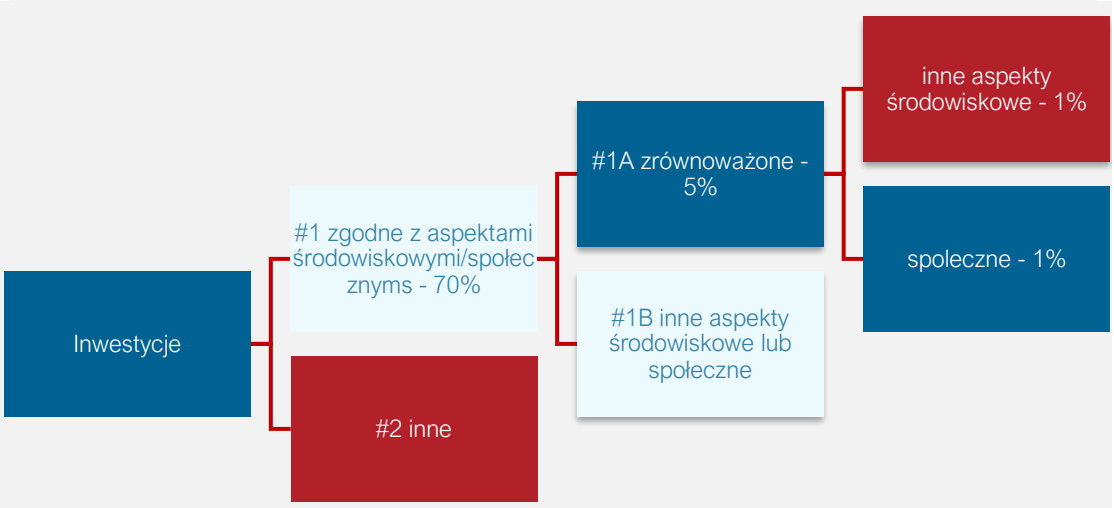
Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz będzie inwestował:

1. co najmniej 70% swoich aktywów, które spełniają kryteria ESG Fidelity dotyczące wielu aktywów;
2. co najmniej 5% swoich aktywów w zrównoważone inwestycje (nr 1A Zrównoważone), z których co najmniej 0% ma cel w zakresie ochrony środowiska, który jest zgodny z Taksonomią UE, co najmniej 1% ma cel w zakresie ochrony środowiska (który nie jest zgodny z Taksonomią UE) oraz co najmniej 1% ma cel o charakterze społecznym.

(Nr 1B Inne kryteria w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Pozycja ta obejmuje niebędące inwestycjami zrównoważonymi papiery wartościowe emitentów, którzy promują kryteria środowiskowe i społeczne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.



Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **»#2 inne«** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **»#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi«** obejmuje:

podkategorię **»#1A zrównoważone«** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię **»#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne«** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [92]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

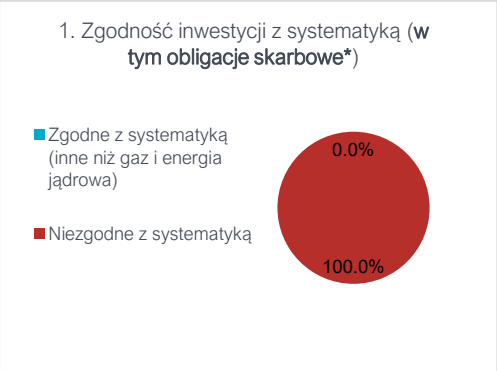
☒ Nie

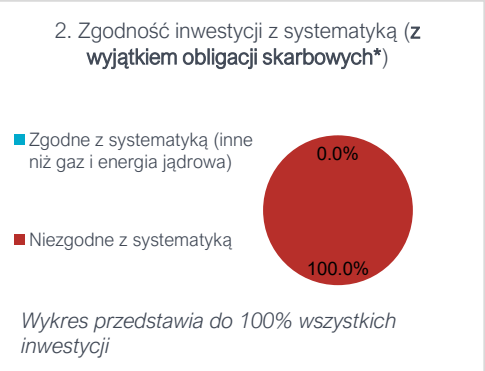
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.

[92] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje z celem w zakresie ochrony środowiska, który nie jest zgodny z Taksonomią UE.

Te zrównoważone inwestycje mogłyby zostać dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jednak Zarządzający Inwestycjami jest w stanie określić dokładny odsetek inwestycji funduszu zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy dostępne są odpowiednie i wiarygodne dane.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w zrównoważone inwestycje, których cel ma charakter społeczny.

Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane zgodnie z celem finansowym funduszu, a także w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych wszystkie bezpośrednie inwestycje będą zgodne z Wykluczeniami.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy fundusz uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2218680481/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - Euro Cash Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
54930085GQE5XBYYS267

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Spektrum inwestycyjne obejmuje kwalifikujących się emitentów krótkoterminowych instrumentów dłużnych.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat zastosowanej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik spektrum inwestycyjnego.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

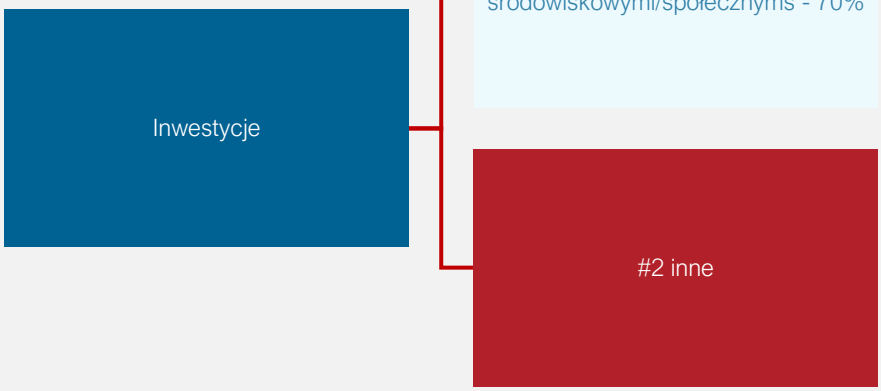
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju [93]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

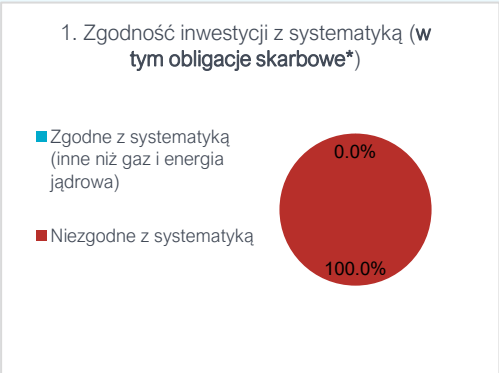
☒ Nie

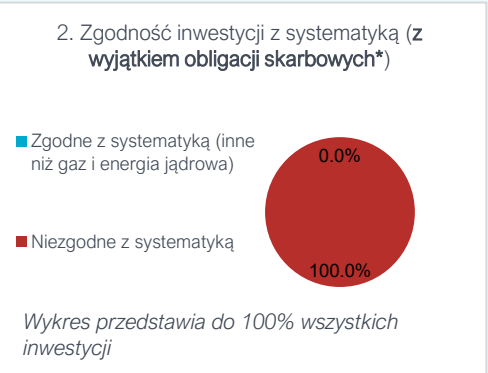
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[93] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.

Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261953490/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu:
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund

Identyfikator podmiotu prawnego:
549300VCV3WGOB2T4874

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak** ☒ **Nie**

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: __%

- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: __%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział % w zrównoważonych inwestycjach

- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
- ☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, dążąc do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG spektrum inwestycyjnego Funduszu. Spektrum inwestycyjne obejmuje kwalifikujących się emitentów krótkoterminowych instrumentów dłużnych.

Wyniki ESG są ustalane przez odniesienie do ratingów ESG. Ratingi ESG dotyczą kwestii środowiskowych obejmujących intensywność zużycia węgla, emisję dwutlenku węgla, wydajność energetyczną, gospodarkę wodną i odpadami oraz bioróżnorodność, a także kwestii społecznych obejmujących bezpieczeństwo produktów, łańcuch dostaw, zdrowie i bezpieczeństwo oraz prawa człowieka.

Wynik ESG poszczególnych papierów wartościowych jest ustalany poprzez przypisanie ustalonych wartości liczbowych do ratingów ESG przedstawianych przez zewnętrzne agencje

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Fidelity INTERNATIONAL

i ratingów ESG Fidelity. Te wartości liczbowe są agregowane w celu określenia średniego wyniku ESG portfela spektrum inwestycyjnego.

Średni ważony wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu przy użyciu metody obliczania średniej ważonej lub równoważnej metody obliczeniowej. Więcej informacji na temat zastosowanej metody obliczeniowej zawierają Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com). Podlegają one okresowej aktualizacji. Zarządzający Inwestycjami okresowo monitoruje wynik ESG funduszu, a fundusz dąży do osiągnięcia celów w zakresie wyniku ESG poprzez bieżące dostosowywanie swojego portfela. Dążąc do przekroczenia wyniku ESG spektrum inwestycyjnego, Zarządzający Inwestycjami dąży do inwestowania w papiery wartościowe emitentów o wyższych kryteriach ESG.

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG na potrzeby oceny stopnia uwzględnienia przez fundusz promowanych kryteriów środowiskowych i społecznych.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Fundusz stosuje poniższe wskaźniki zrównoważonego rozwoju do pomiaru stopnia uwzględnienia kryteriów środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

(i) wynik ESG portfela funduszu jest mierzony w stosunku do wyniku ESG spektrum inwestycyjnego funduszu;
(ii) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów z ekspozycją na Wykluczenia (zdefiniowane poniżej).

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

To pytanie nie ma zastosowania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyń poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

[X] Tak

Tak, Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych (określanych jako główne niekorzystne skutki) są uwzględniane za pomocą różnych narzędzi, takich jak między innymi:

(i) *Rating ESG* — Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które uwzględniają istotne główne niekorzystne skutki, takie jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników oraz przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwo — stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(ii) *Wykluczenia* w przypadku bezpośrednich inwestycji fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczania głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczanie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy sformułowane przez UNGC. Do takich wykluczeń zalicza się wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 4: Ekspozycja na spółki działające w sektorze paliw kopalnych, wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 10: Naruszenia zasad UN Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz wskaźnik dotyczący głównych niekorzystnych skutków 14: Ekspozycja na kontrowersyjną broń.

(iii) *Zaangażowanie* — Fidelity stosuje zaangażowanie jako narzędzie do lepszego zrozumienia głównych niekorzystnych skutków, a w pewnych okolicznościach także do działania na rzecz ograniczania głównych niekorzystnych skutków. Fidelity bierze udział w określonych inicjatywach indywidualnych i wspólnych dotyczących szeregu głównych niekorzystnych skutków (np. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) *Oceny kwartalne* — ocena głównych niekorzystnych skutków raz na kwartał.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki w przypadku każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Te wskaźniki są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać w wyniku poprawy jakości i dostępności danych.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.

☐ Nie

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Fundusz dąży do osiągnięcia przez swój portfel wyniku ESG wyższego niż wynik ESG osiągany przez spektrum inwestycyjne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o lepszych uśrednionych kryteriach ESG niż występujące w zakresie inwestycyjnym.

W zakresie inwestycji bezpośrednich fundusz podlega:

1. obowiązującej w całej firmie liście wykluczeń, która obejmuje amunicję kasetową i miny przeciwpiechotne; oraz
2. opartej na zasadach polityce selekcji, która obejmuje:
(i) opartą na normach selekcję emitentów, w przypadku których Zarządzający Inwestycjami uznał, że nie prowadzą oni działalności gospodarczej zgodnie z normami międzynarodowymi, w tym normami UNGC; oraz
(ii) negatywną selekcję niektórych sektorów, emitentów lub praktyk w oparciu o określone kryteria ESG, gdzie mogą być stosowane progi związane z przychodami.

Powyższe wykluczenia i selekcje („Wykluczenia") mogą być okresowo aktualizowane. Więcej informacji można znaleźć na stronie internetowej: Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).

Zarządzający Inwestycjami ma również prawo do wprowadzenia dodatkowych wykluczeń.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Fundusz dąży do tego, aby jego portfel inwestycyjny osiągnął wynik ESG wyższy niż wynik spektrum inwestycyjnego.

Ponadto Fundusz będzie systematycznie stosował Wykluczenia, jak opisano powyżej.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

To pytanie nie ma zastosowania.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Praktyki emitentów w zakresie ładu korporacyjnego są oceniane na postawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG, danych dotyczących kontrowersji oraz naruszeń zasad UN Global Compact.

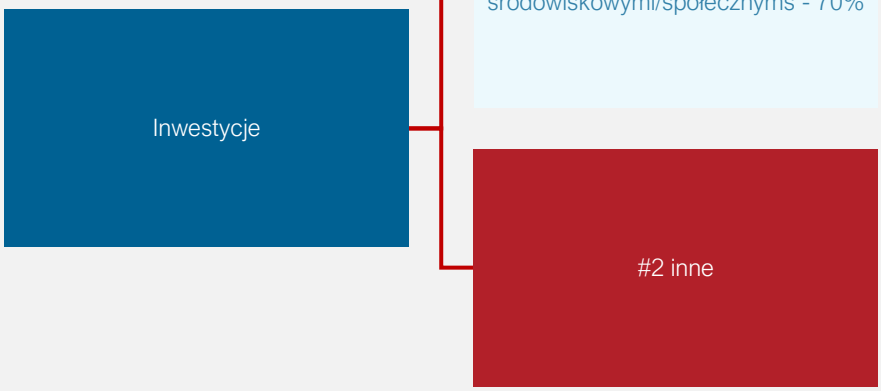
Najważniejsze analizowane kwestie dotyczą między innymi takich czynników, jak historia alokacji kapitału, przejrzystość finansowa, transakcje z podmiotami powiązanymi, niezależność i wielkość zarządu, wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej, biegli

rewidenci i nadzór wewnętrzny, prawa akcjonariuszy mniejszościowych. W przypadku emitentów państwowych uwzględniono takie czynniki, jak korupcja i wolność słowa.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodnie z kryteriami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych Co najmniej 70% aktywów funduszu będzie inwestowana w papiery wartościowe o ratingu ESG. Te papiery wartościowe przyczynią się do wyniku ESG portfela.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- obrotu który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

W przypadku, gdy bazowy papier wartościowy instrumentu pochodnego ma rating ESG, ekspozycja tego instrumentu pochodnego może zostać uwzględniona w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w zrównoważone inwestycje, które mają cel w zakresie ochrony środowiska zgodny z Taksonomią UE.

Zgodność inwestycji funduszu z Taksonomią UE nie będzie podlegać potwierdzeniu przez biegłych rewidentów ani ocenie przeprowadzonej przez osoby trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z Taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju[94]?

☐ Tak

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

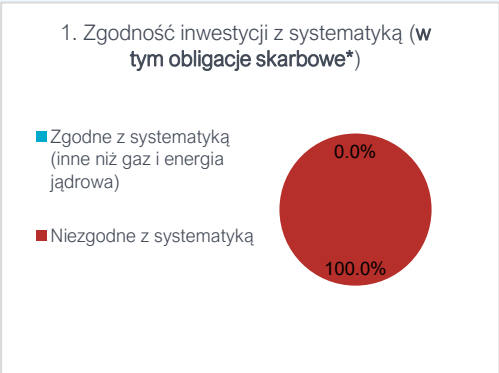
☒ Nie

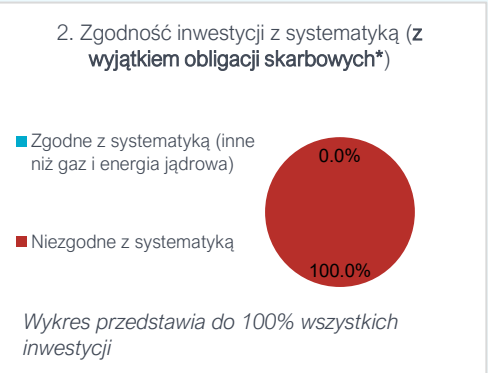
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.*





Wykres przedstawia do 100% wszystkich inwestycji

**Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy.*

[94] Działalność związana z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenia zmian klimatu «) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Fundusz inwestuje co najmniej 0% aktywów w działalność przejściową oraz co najmniej 0% aktywów w działalność wspomagającą.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

To pytanie nie ma zastosowania, ponieważ fundusz nie zamierza dokonywać zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje funduszu będą dokonywane w aktywa zgodne z celem finansowym funduszu, w środki pieniężne i ich ekwiwalenty do celów płynności oraz w instrumenty pochodne, które mogą być wykorzystywane w celach inwestycyjnych i w celu efektywnego zarządzania portfelem.

W ramach minimalnych gwarancji dotyczących kryteriów w zakresie kwestii środowiskowych i społecznych fundusz będzie przestrzegał Wykluczeń.



Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie wyznaczono żadnego wskaźnika referencyjnego ESG w celu ustalenia, czy produkt finansowy uwzględnia promowane przez siebie kryteria środowiskowe lub społeczne.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Nie dotyczy.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

Nie dotyczy.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Nie dotyczy.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261952922/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Więcej informacji na temat metodologii określonych w niniejszym dokumencie jest dostępnych na stronie internetowej: Ramy zrównoważonego inwestowania (fidelityinternational.com).