

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

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: ___%**

Nie

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i 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?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne poprzez inwestowanie w papiery wartościowe emitentów o korzystnych aspektach ESG. Korzystne aspekty ESG są ustalane 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.

Nie wyznaczono żadnego benchmarku w celu realizacji promowanych aspektów 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 aspektów w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych promowanych przez fundusz:

- i) odsetek aktywów funduszu inwestowanych w papiery wartościowe emitentów o korzystnych aspektach ESG zgodnie z ramami zrównoważonego inwestowania Fidelity;
- ii) w przypadku swoich bezpośrednich inwestycji w emitentów korporacyjnych — 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 w zakresie ochrony środowiska w działalność gospodarczą, która nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo w ramach Taksonomii UE; oraz
- 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 zrównoważoną inwestycję w następujący sposób:

- a) emitenci, którzy prowadzą działalność gospodarczą przyczyniającą się do realizacji co najmniej jednego celu w zakresie ochrony środowiska określonego w Taksonomii UE i kwalifikującą się jako działalność zrównoważona środowiskowo zgodnie z Taksonomią UE; lub
- b) emitenci, w przypadku których większa część ich działalności gospodarczej (ponad 50% przychodów) przyczynia 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
- c) emitenci, którzy wyznaczyli cel w zakresie dekarbonizacji zgodny ze scenariuszem zakładającym ograniczenie ocieplenia do 1,5 stopnia lub na niższym poziomie (zweryfikowany w ramach inicjatywy Science Based Target Initiative lub na podstawie Ratingu Fidelity w zakresie klimatu), którzy zostaliby uznani za przyczyniających się do realizacji celów w zakresie ochrony środowiska,

pod warunkiem że nie wyrządzają oni poważnych szkód oraz przestrzegają minimalnych gwarancji i kryteriów 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 spółka Fidelity przeprowadza ocenę ilościową w celu wskazania emitentów z negatywnymi wynikami w zakresie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków. 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 czyn 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 oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, UN Global Compact (UNGC) oraz standardach i konwencjach Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), nie są uznawani za zrównoważone inwestycje.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn 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 czyn 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

Nie

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) *Analiza „due diligence”* — analiza, czy skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju są istotne i negatywne.

(ii) *Rating ESG* — spółka Fidelity odnosi się do ratingów ESG, które obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, bezpieczeństwo pracowników, przekupstwo i korupcja, gospodarka wodna, a w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez państwa stosowane ratingi obejmują uwzględnienie istotnych głównych niekorzystnych skutków, takich jak emisja dwutlenku węgla, naruszenia dotyczące kwestii społecznych i wolność słowa.

(iii) *Wykluczenia* — w przypadku bezpośrednich inwestycji w emitentów korporacyjnych fundusz stosuje Wykluczenia (zdefiniowane niżej) w celu ograniczenia głównych niekorzystnych skutków poprzez wykluczenie sektorów wyrządzających szkody i zakaz inwestowania w emitentów, którzy naruszają międzynarodowe normy, takie jak normy wynikające z UNGC.

(iv) *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. 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).

(v) *Głosowanie* — zasady głosowania spółki Fidelity obejmują jasne minimalne standardy dla emitentów korporacyjnych dotyczące różnorodności pod względem płci w zarządach oraz zaangażowania w inicjatywy na rzecz przeciwdziałania zmianom klimatu. Fidelity może również głosować, aby pomóc w ograniczaniu głównych negatywnych skutków.

(vi) *Oceny kwartalne* — monitorowanie głównych niekorzystnych skutków w ramach procesu ocen kwartalnych funduszu.

Podczas analizowania, czy inwestycje wywierają główny niekorzystny skutek, Fidelity bierze pod uwagę konkretne wskaźniki dla każdego czynnika zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki te są uzależnione od dostępności danych i mogą się zmieniać wraz z poprawą jakości i dostępności danych. W pewnych okolicznościach, takich jak inwestycje pośrednie dokonywane przez fundusz, główne niekorzystne skutki mogą nie być uwzględniane.

Informacje na temat głównych niekorzystnych skutków będą dostępne w sprawozdaniu rocznym funduszu.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Działalność wspomagająca
bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz

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 50% swoich aktywów w emitentów o korzystnych aspektach ESG;
- (ii) co najmniej 30% swoich aktywów 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 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.

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 podstawie analizy fundamentalnej, w tym na podstawie ratingów ESG spółki Fidelity, 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.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

(Nr 1 Zgodne z aspektami w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Fundusz zamierza inwestować:

- (i) co najmniej 50% swoich aktywów w papiery wartościowe emitentów o korzystnych aspektach ESG;
- (ii) co najmniej 30% swoich 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 15% ma cel o charakterze społecznym.

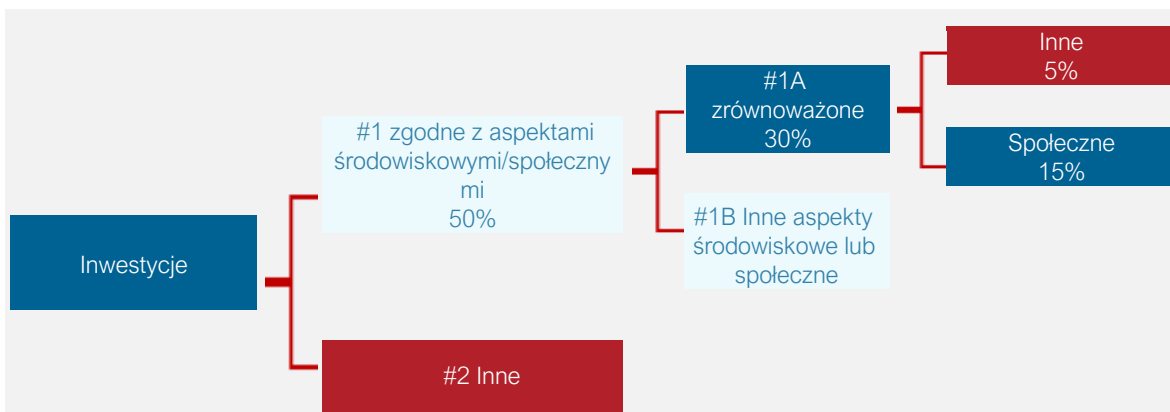
(Nr 1B Inne aspekty w zakresie kwestii środowiskowych/społecznych) Dotyczy to także papierów wartościowych emitentów o korzystnych aspektach ESG, które nie stanowią zrównoważonych inwestycji.

* Fidelity ustala minimalny całkowity odsetek zrównoważonych inwestycji na podstawie włączenia emitentów, jak opisano wyżej, w przypadku których ponad 50% przychodów przyczynia się do realizacji celu w zakresie zrównoważonych inwestycji.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społeczny mi” 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/społeczny mi” 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 charakteryzuje się korzystnymi aspektami ESG zgodnie z ramami zrównoważonego inwestowania Fidelity, taki instrument pochodny może zostać uwzględniony w procesie ustalania części funduszu ukierunkowanej na promowanie aspektów 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 strony trzecie.

Zgodność inwestycji bazowych funduszu z taksonomią UE ustala się na podstawie obrotów.

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.

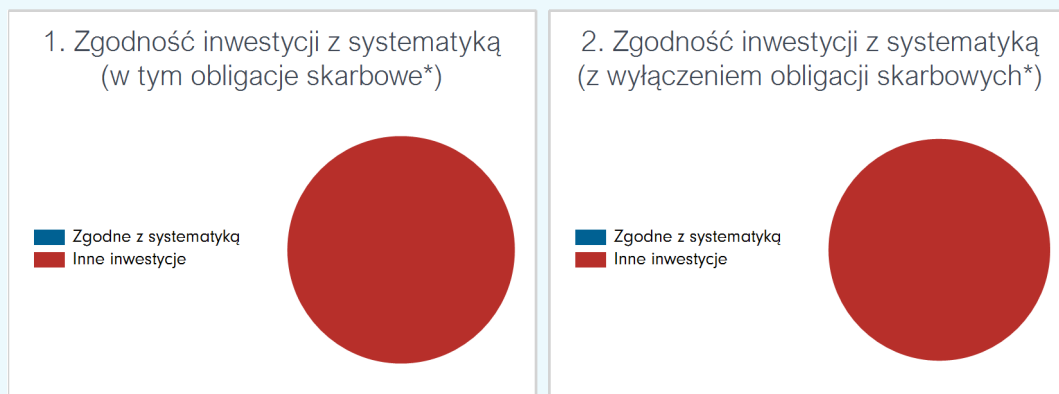
Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

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.



to zrównoważone środowiskowo inwestycje, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

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.



* 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.



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.

Inwestycje mogą być zgodne z Taksonomią UE, ale Zarządzający Inwestycjami nie jest obecnie w stanie określić dokładnego odsetka bazowych inwestycji funduszu, które uwzględniają kryteria UE dotyczące działalności gospodarczej zrównoważonej środowiskowo. Jednak takie stanowisko będzie poddawane weryfikacji, gdy podstawowe zasady zostaną ustalone i gdy z czasem wzrośnie dostępność wiarygodnych danych.



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 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek 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 aspektów 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 jako benchmarku w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy realizuje promowane przez siebie aspekty w zakresie kwestii środowiskowych lub społecznych.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

To pytanie nie ma zastosowania.

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

To pytanie nie ma zastosowania.

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?