

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
European Growth Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300T9LVVWHU63HW52

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Had dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product had de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: __%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product had de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: __%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van **58,72 %** duurzame beleggingen

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het fonds voldeed aan de milieu- en sociale kenmerken die werden bevorderd zoals gedefinieerd in de precontractuele SFDR informatiefiche voor de periode. Het fonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken door te beleggen in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken.

Gunstige ESG-kenmerken werden bepaald aan de hand van ESG-ratings. ESG-ratings hielden rekening met milieukenmerken zoals koolstofintensiteit, koolstofemissies, energie-efficiëntie, water- en afvalbeheer en biodiversiteit, evenals sociale kenmerken zoals productveiligheid, toeleveringsketen, gezondheid en veiligheid en mensenrechten.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de bevorderde milieu- en sociale kenmerken te bereiken.

Waar het fonds investeerde in duurzame beleggingen met milieudoelstellingen, droeg dit bij aan de EU-taxonomie milieudoelstelling inzake de mitigatie van de klimaatverandering.

Waar het fonds investeerde in duurzame beleggingen met sociale doelstellingen, droeg dit bij aan de maatschappelijk gerichte SDG-doelstellingen zoals toegelicht in het antwoord op de doelstellingen van de duurzame beleggingen hieronder.

De duurzame beleggingscijfers in deze periodieke toelichting zijn een gemiddelde van gegevens per 31 december 2022 en 31 maart 2023.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

De prestaties van de duurzaamheidsindicatoren die het fonds gebruikte om het bereiken van de door het fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te meten, waren:

- i) 92,4% van het fonds werd belegd in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken in overeenstemming met fidelity's Sustainable Investing Framework;
- ii) met betrekking tot haar directe beleggingen werd 0% van het fonds belegd in effecten van emittenten met blootstelling aan de Uitsluitingen;
- iii) 58,72% van het fonds werd belegd in duurzame beleggingen; en
- iv) 35,01% van het fonds belegde in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.

- **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Hoewel het niet als doel een duurzame investering had, belegde het fonds voor 58,72% in duurzame investeringen. De duurzame beleggingen hadden een ecologische en sociale doelstelling.

Het fonds bepaalde een duurzame belegging als volgt:

- a) uitgevende instellingen die economische activiteiten ontplooiën die bijdragen tot een of meer van de milieudoelstellingen van de EU-taxonomie en die overeenkomstig de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt. Dit heeft bijgedragen tot de verwezenlijking van de doelstelling van de EU-taxonomie op milieugebied ter mitigatie van de klimaatverandering; of
- b) uitgevende instellingen waarbij het merendeel van hun bedrijfsactiviteiten (meer dan 50 % van de omzet) heeft bijgedragen aan milieu- of sociale doelstellingen die zijn afgestemd op een of meer van de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("SDG's"); of
- c) uitgevende instellingen die een decarbonisatiedoelstelling vaststellen die in overeenstemming is met een opwarmingsscenario van 1,5 graden of lager (geverifieerd door het Science Based Target Initiative of een getrouwheidseigen klimaatratting) dat geacht werd bij te dragen aan de milieudoelstellingen; op voorwaarde dat zij geen significante schade berokkenen, voldoen aan minimumwaarborgen en criteria voor goed bestuur.

De SDG's zijn een reeks doelstellingen die door de Verenigde Naties zijn gepubliceerd en die erkennen dat het beëindigen van armoede en andere ontberingen hand in hand moet gaan met verbeteringen in gezondheid en onderwijs, economische groei en vermindering van ongelijkheden, en dat alles terwijl de klimaatverandering wordt aangepakt en wordt gewerkt aan het behoud van de oceanen en bossen van de planeet. Zie voor meer informatie de website van de VN.

Milieugerichte SDG's omvatten schoon water en sanitaire voorzieningen; betaalbare en duurzame energie; verantwoorde consumptie en productie; en klimaatactie. Sociaal gerichte SDG's omvatten geen armoede; geen honger; waardig werk en economische groei; industrie, innovatie en infrastructuur; duurzame steden en gemeenschappen.

- **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Duurzame beleggingen werden gescreend op betrokkenheid bij activiteiten die aanzienlijke schade en controverses veroorzaken, beoordeeld door middel van een controle of de emittent voldeed aan minimale waarborgen en standaarden die betrekking hebben op de belangrijkste negatieve effecten (PAI's) en de prestaties op PAI-statistieken.

Dit omvatte:

- op normen gebaseerde screening - de screening van effecten die zijn geïdentificeerd onder de bestaande op normen gebaseerde screenings van Fidelity (zoals hieronder uiteengezet);

- Op activiteiten gebaseerde screening - het screenen van emittenten op basis van hun deelname aan activiteiten met aanzienlijke negatieve gevolgen voor de samenleving of het milieu, met inbegrip van emittenten die geacht werden een "zeer ernstige" controverse te hebben met behulp van controversescreening, die betrekking hebben op 1) milieukwesties, 2) mensenrechten en gemeenschappen, 3) arbeidsrechten en toeleveringsketen, 4) klanten, 5) governance; en
- PAI-indicatoren – kwantitatieve gegevens (indien beschikbaar) over PAI-indicatoren werden gebruikt om te beoordelen of een uitgevende instelling betrokken was bij activiteiten die aanzienlijke schade toebrengen aan een milieu- of sociale doelstelling.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor duurzame beleggingen, zoals hierboven uiteengezet, heeft Fidelity een kwantitatieve evaluatie uitgevoerd om uitgevende instellingen te identificeren met uitdagende prestaties op PAI-indicatoren, waarbij rekening werd gehouden met alle verplichte en alle relevante indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren zoals uiteengezet in bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de EU SFDR (indien gegevens beschikbaar waren).

Emittenten met een lage algemene score kwamen niet in aanmerking om 'duurzame beleggingen' te zijn, tenzij uit fundamenteel onderzoek van Fidelity bleek dat de emittent de vereisten voor "geen significante schade toebrengen" niet overtrad of op weg was om de negatieve effecten te beperken door middel van effectief beheer of transitie.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Er werd een op normen gebaseerde screening toegepast: emittenten waarvan is vastgesteld dat zij zich niet gedragen op een manier die voldoet aan hun fundamentele verantwoordelijkheden op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, zoals afgestemd op internationale normen, waaronder die van de OESO.

Guidelines for Multinational Enterprises en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, UN Global Compact (UNG), ILO Standards International Labour Organisation (ILO) Conventions, werden niet beschouwd als duurzame investeringen.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenim ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren werden in overweging genomen en opgenomen in beleggingsbeslissingen door middel van een verscheidenheid aan instrumenten, waaronder:

- i) Due diligence - analyse van de vraag of de belangrijkste negatieve effecten materieel en negatief waren.

- I. ESG-rating - Fidelity verwijst naar ESG-ratings die de belangrijkste negatieve effecten van materieel belang omvatten, zoals koolstofemissies, veiligheid van werknemers en omkoping en corruptie, waterbeheer. Voor door de overheid uitgegeven effecten werden de belangrijkste negatieve effecten in aanmerking genomen en opgenomen in beleggingsbeslissingen met behulp van ratings die materiële belangrijke negatieve effecten omvatten, zoals koolstofemissies, sociale schendingen en vrijheid van meningsuiting.
- II. Uitsluitingen - We hebben een op principes gebaseerde benadering van ESG-kwesties aangenomen en als onderdeel hiervan plaatsen we bedrijven die we als ongeschikte beleggingen beschouwen op een uitsluitingslijst, inclusief maar niet beperkt tot het volgende: een bedrijfsbrede lijst van uitsluitingen met biologische wapens, chemische wapens, het gebruik van het aanleggen van voorraden, de productie en overdracht van antipersoonsmijnen, het verdrag inzake de niet-verspreiding van kernwapens en richtsnoeren van de VN, de Wereldbank en andere mondiale autoriteiten die de ESG-beginselen handhaven.
- III Betrokkenheid - Fidelity gebruikte betrokkenheid als een instrument om de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren beter te begrijpen en, in sommige omstandigheden, te pleiten voor het verbeteren van de belangrijkste negatieve effecten en duurzaamheidsstatistieken. Fidelity nam deel aan relevante individuele en gezamenlijke engagementen die gericht zijn op een aantal belangrijke negatieve effecten (d.w.z. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- IV Stembeleid - Het stembeleid van Fidelity omvatte expliciete minimumnormen voor genderdiversiteit in het bestuur en betrokkenheid bij klimaatverandering. Fidelity kan ook stemmen om de prestaties van emittenten op andere indicatoren te verbeteren.
- V. Driemaandelijks evaluaties - monitoring van de belangrijkste negatieve effecten via het driemaandelijks beoordelingsproces van het fonds.

Fidelity houdt rekening met specifieke indicatoren voor elke duurzaamheidsfactor bij de beoordeling of beleggingen een belangrijke negatieve impact hebben. Deze indicatoren zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens en kunnen evolueren met het verbeteren van de kwaliteit en beschikbaarheid van gegevens.

De bovenstaande uitsluitingen en screening (de "Uitsluitingen") kunnen van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Raadpleeg onze website voor meer informatie.



Wat waren de topinvesteringen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: Jaar 2022

No	ISIN	Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
1	LU0296857971	Fidelity Funds - European Growth Fund A-ACC-Euro	Totaal economische sectoren	100,00%	Luxemburg



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

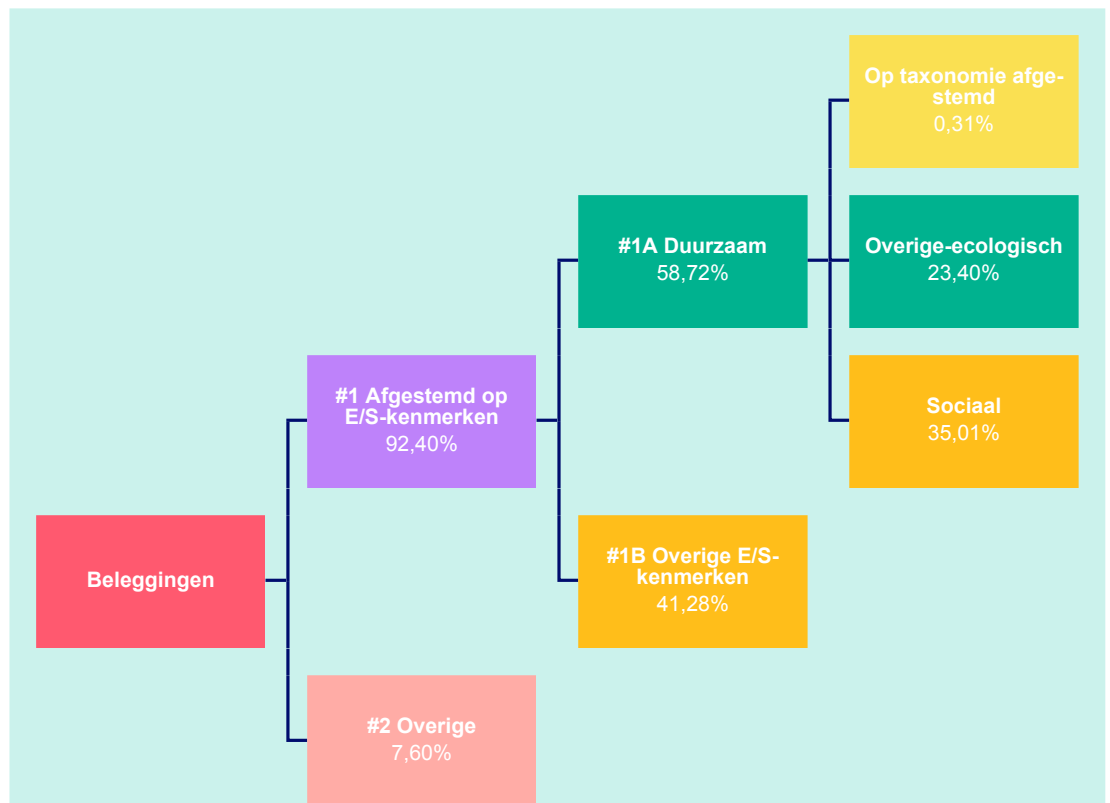
• Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds investeerde 58,72% in duurzame beleggingen.

(#1 uitgelijnd met E/S kenmerken) Het fonds belegde in:

1. 92,4% van haar activa in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken;
2. 58,72% in duurzame beleggingen (#1A beleggingen) waarvan 0,31% een milieudoelstelling heeft (die is afgestemd op de EU-taxonomie), 23,4% een milieudoelstelling heeft (die niet is afgestemd op de EU-taxonomie), 35,01% een sociale doelstelling heeft.

(#1B Andere E/S-kenmerken) Omvat effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken, maar die geen duurzame beleggingen zijn.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die even min als duurzame belegging kwalificeren.

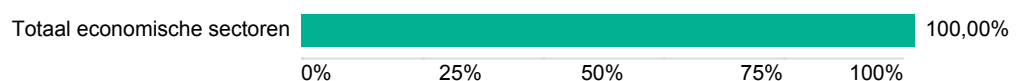
De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

• **In welke economische sectoren werd belegd?**

In 2022 vertoonde Fidelity European Growth Fund een aanzienlijke blootstelling aan onder meer financiële en verzekeringsactiviteiten, gezondheidszorg, informatietechnologie en consumentengoederen.

U vindt het volledige overzicht in het jaarverslag van Fidelity, beschikbaar op de website <https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0048578792/tab-documents>





In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds investeerde 0,31% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in lijn is met de EU-taxonomie. Dit droeg bij aan de doelstelling van de EU-taxonomie voor het milieu (0,31%) op milieugebied.

De conformiteit van de beleggingen van het fonds met de EU-taxonomie was niet onderworpen aan een controleverklaring door auditors of een beoordeling door derden. De taxonomie-afstemming van de onderliggende beleggingen van het fonds wordt gemeten aan de hand van de omzet.

- **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

Nee

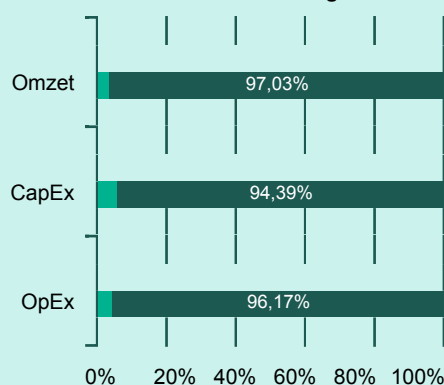
Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

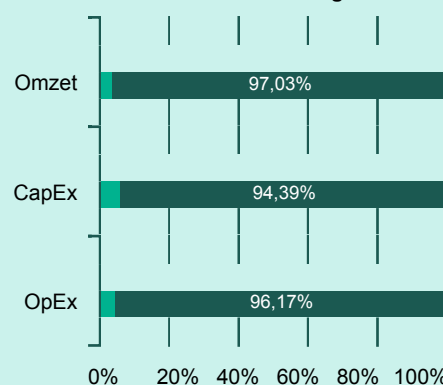
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-veus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De onderstaande grafieken geven in het groen het percentage van de beleggingen weer dat op één lijn met de EU-Taxonomie is gebracht. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de taxonomie van staatsobligaties* te bepalen, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven voor alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl in de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie alleen wordt weergegeven voor de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet Op taxonomie afgestemd

- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet Op taxonomie afgestemd

Dit diagram vertegenwoordigt 100,00% van de totale beleggingen.

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

¹Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

• **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel van het fonds in Enabling Activity: 2,59%; Overgangsactiviteit: 0,01%, gemeten naar omzet.

• **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Aangezien dit de eerste verslagperiode is, is er geen kwalitatieve vergelijking met de voorgaande periode van toepassing.



• **Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

Het fonds belegde 23,4% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming waren met de EU-taxonomie, zoals toegestaan en consistent met het beleggingsbeleid en de minimumpercentages in zijn precontractuele informatievervalsing.



• **Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het fonds investeerde 35,01% in duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling.



• **Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De overige beleggingen van het fonds werden belegd in activa die in lijn waren met de financiële doelstelling van het fonds, geldmiddelen en cashsequivalenten voor liquiditeitsdoeleinden en derivaten die werden gebruikt voor beleggingen en efficiënt portefeuillebeheer.

Als minimale milieu- en sociale bescherming hield het fonds zich aan de uitsluitingen.



• **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?**

Het fonds ondernam de volgende acties om aan de milieu- of sociale kenmerken te voldoen:

1. Het fonds belegt in effecten van emittenten met gunstige ESG-kenmerken.
2. Het fonds heeft duurzame beleggingen gedaan.
3. Driemaandelijke duurzaamheidsevaluatie om de kwalitatieve en kwantitatieve milieu- en sociale kenmerken van het fonds te bespreken en te beoordelen.
4. Het fonds heeft de Uitsluitingen toegepast.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Een index is niet aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken die het bevordert.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

Niet van toepassing.



Disclaimer

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds voor de referentieperiode van 1 mei 2022 tot en met 30 april 2023. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.