

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Product Name: **Fidelity Demografiefonds Ausgewogen**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **549300035QFFOGWC8E02**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfoliomanagement des Fidelity Demografiefonds Ausgewogen ist ausgelagert auf die FIL Pensions Management, Beech Gate (UK) – ein Unternehmen der Fidelity International (Fidelity) -, so dass für die Investitionen der Nachhaltigkeitsansatz von Fidelity zur Anwendung kommt.

Der Fonds fördert soziale und/oder soziale Merkmale. Hierzu wird mindestens 50% des Fondsvermögens in Wertpapieren mit vorteilhaften ESG-Merkmalen im Sinne von ESG-Ratings investiert.

Vorteilhafte ESG-Merkmale sind dadurch definiert, dass der Emittent mindestens ein MSCI ESG-Rating von BBB bzw. für Emerging Markets von BB besitzt. Für Emittenten ohne MSCI-Rating besteht

Investierbarkeit ab einem Scorewert von C im proprietären ESG-Rating von Fidelity (Skala: A-E).

Die ESG-Ratings berücksichtigen Umweltmerkmale wie Kohlenstoffintensität, Kohlenstoffemissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallwirtschaft und Biodiversität sowie soziale Merkmale wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Emittenten, die derzeit noch nicht das vorgegebene ESG-Rating erreichen, können für die verbleibenden 50% des Fondsvermögens erworben werden, sofern der Emittent nachweist, dass die Umsetzung von Verbesserungen binnen 18 Monaten nach Investition des Fonds erreicht werden wird.

Zusätzlich finden für sämtliche Investitionen Ausschlusslisten Anwendung. Ausgeschlossen werden:

- Investitionen in Unternehmen, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung in Übereinstimmung mit internationalen Standards - einschließlich der Zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie den Grundprinzipien der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) - nicht gerecht werden.
- Investitionen in Unternehmen deren Geschäftsaktivitäten erhebliche negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder Umwelt haben. Dieses betrifft u.a. Unternehmen, deren Anteil am Gesamtumsatz 5% hinsichtlich folgender Geschäftsaktivitäten übersteigt: Tabak, halbautomatische Gewehre, Kriegswaffen, Förderung von Thermalkohle, Abbau von Ölsand oder Ölförderung in der Arktis.
- Investitionen in Hersteller von kontroversen Waffen sind vollständig ausgeschlossen.
- Öffentliche Emittenten werden ausgeschlossen, wenn sie hinsichtlich der Staatsführung, der Einhaltung der Menschenrechte und der Außenpolitik schlecht abschneiden.

Investitionen in Zielfonds erfolgen ausschließlich in Fidelity Zielfonds, die ebenfalls den dargestellten ESG-Anforderungen genügen.

Ziel der Anlagepolitik ist es nicht, nachhaltige Investitionen im Sinne des Abs. 2 Nr. 17 SFDR anzustreben, ein Ausweis der Quote nachhaltiger Investitionen in diesem Sinne sowie der Quote von Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie - Verordnung (EU) 2020/852 erfolgen daher nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für die Messung der Erreichung der im Berichtszeitraum geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- i) Investition in Emittenten mit vorteilhaften ESG-Merkmalen: Es wurden 85,3% des Fonds in Wertpapiere mit vorteilhaften ESG-Merkmalen investiert.
- ii) Einhaltung der Ausschlusskriterien gemäß bei Direktinvestitionen (ohne Zielfonds): Es wurden 0% des Fonds (ohne Zielfonds) in Wertpapieren von Emittenten investiert, die von einem Ausschluss von der Anlageliste betroffen sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die für die Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionen anzuwendenden Indikatoren sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 definiert. Für dieses Investmentvermögen werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- Treibhausgas (THG)-Emissionen (Nr. 1) mit den Messgrößen Scope 1, Scope 2 und Scope 3- CO₂-Fussabdruck (Nr. 2)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Nr. 5)
- Emissionen in Wasser (Nr. 8)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Nr. 9)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 11)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Nr. 14)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Nr. 16)

Die Berücksichtigung der PAIs erfolgt durch folgende Instrumente und Maßnahmen:

(i) Verwendung von ESG-Ratings zur Auswahl der Emissionen: Die von Fidelity genutzten ESG-Ratings decken bereits wesentliche PAI-Indikatoren ab, wie Emissionen von Treibhausgasen, Wassermanagement sowie Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption.

(ii) Vierteljährlicher Nachhaltigkeits-Review: In diesem Rahmen werden die erreichten qualitativen und quantitativen Nachhaltigkeitsfaktoren evaluiert, einschließlich der Performance der PAI-Indikatoren.

(iii) Investitionsausschlüsse: Der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten und Emittenten, die durch ihr Verhalten wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben, trägt dazu bei, das Potenzial für PAIs bei unseren Investitionen zu verringern.

(iv) Engagement Aktivitäten: Durch Engagement Aktivitäten strebt Fidelity an, den Nachhaltigkeitsansatz und die PAIs der investierten Unternehmen besser zu verstehen und sich gegebenenfalls für eine Verbesserung der Leistung bei Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen.

Bei indirekten Investitionen in Fidelity Zielfonds werden PAIs dadurch berücksichtigt, dass für diese Zielfonds ebenfalls das Rahmenwerk von Fidelity für nachhaltiges Investieren angewendet wird.

Wir weisen darauf hin, dass die Berücksichtigung von PAI-Indikatoren von der Datenverfügbarkeit abhängt. Im Zuge der Verbesserung der Datenqualität und -verfügbarkeit plant Fidelity weitere PAI-Indikatoren zu berücksichtigen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,28	Irland
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,59	Luxemburg
Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	5,97	Irland
Fidelity-Sus.Re.Enh.EM.Eq.ETF Reg.Shares USD Acc. o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,05	Irland
Frankreich EO-OAT 2021(27)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,49	Frankreich
Frankreich EO-OAT 2018(24)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,36	Frankreich
FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,21	Irland
Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,80	Italien
Frankreich EO-OAT 2020(30)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,77	Frankreich
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,58	Deutschland

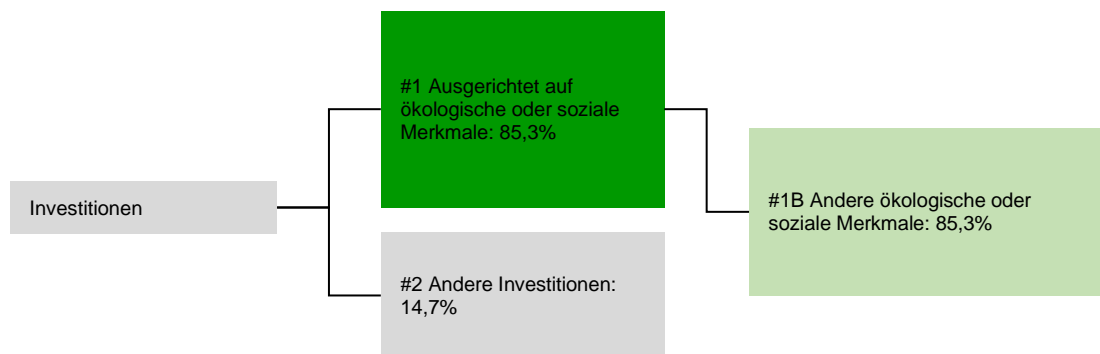


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per Stichtag 31.12.2022:

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt werden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	44,94
Öffentliche Verwaltung	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	35,08
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,76
Beteiligungsgesellschaften	Erbringung von Finanzdienstleistungen	5,09
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,30
Telekommunikation	Telekommunikation	0,90
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,77
Elektrizitätserzeugung	Energieversorgung	0,57
Herstellung von elektronischen Bauelementen	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,40
Drahtlose Telekommunikation	Telekommunikation	0,38
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,36
Satellitentelekommunikation	Telekommunikation	0,25
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,11
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,10



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die übrigen Anlagen des Fonds betreffen zum einen Bankguthaben, die zur Abwicklung des Zahlungsverkehrs und aus Liquiditätsgründen gehalten werden, sowie Derivate, die zum Zweck der Absicherung, zu spekulativen Zwecken oder zur effizienten Portfoliosteuerung eingesetzt werden können.

Aufgrund des Charakters dieser anderen Investitionen kann hier kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz stattfinden.

Zum anderen betreffen die übrigen Anlagen auch Titel von Emittenten, die nicht auf der Positivliste enthalten sind, da sie derzeit noch keine vorteilhaften "ESG-Merkmale" aufweisen, für die jedoch kurzfristig Verbesserungen erwartet werden. Die Ausschlusskriterien gelten auch für diese Titel.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Fidelity hat die vorgegebenen ESG-Faktoren in Form von ESG-Ratings und Ausschlüssen in den Anlageprozess implementiert. Hierzu bezieht Fidelity ESG-Daten von MSCI oder nimmt bei fehlenden Daten eigenen Bewertungen vor. Durch Hinterlegung dieser Daten im verwendeten Investment Compliance Tool wird sichergestellt, dass die ESG-Merkmale im gesamten Zeitraum beachtet werden. Durch die Berücksichtigung der ESG-Faktoren erfolgt auch eine Berücksichtigung der Principal Adverse Impacts.

Darüber hinaus hat Fidelity für sämtliche Fidelity Artikel-8-Fonds einen vierteljährlichen Nachhaltigkeits-Review implementiert, an dem neben dem zuständigen Portfoliomanagement auch das Sustainable Investing Team von Fidelity teilnimmt. In diesem Rahmen werden die erreichten qualitativen und quantitativen Nachhaltigkeitsfaktoren evaluiert sowie die künftigen Ziele beurteilt.

Wo es angebracht ist, nutzt Fidelity seine Einflussphären auf Unternehmen durch aktives Engagement und Stewardship-Aktivitäten.