

*Il presente documento viene fornito per facilitare la comprensione in lingua italiana dell'informativa periodica sulla sostenibilità redatta in lingua inglese dalla Casa di Gestione. In caso di differenze nelle versioni linguistiche tra quanto riportato nell'informativa messa a disposizione dalla Casa di Gestione e il presente documento, prevarrà l'informativa in lingua inglese.*

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

**Nome del prodotto:**

**Identificativo della persona giuridica:**

onemarkets Fidelity World Equity  
Fondo a reddito

5299009COHSZRTC04M52

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere allineati o no alla tassonomia.

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?



**Sì**



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: \_\_\_\_\_%



in attività economiche considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_\_\_%



**No**



Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 62% di investimenti sostenibili



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Ha promosso le caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato investimenti sostenibili**.



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Il Comparto ha rispettato le caratteristiche ambientali e sociali promosse, come definito nell'informativa precontrattuale SFDR per il periodo in esame. Il Comparto ha promosso le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono determinate con riferimento ai rating ESG. I rating ESG considerano le caratteristiche

ambientali come l'intensità di carbonio, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione dell'acqua e dei rifiuti e la biodiversità, nonché caratteristiche sociali come la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, la salute e la sicurezza e i diritti umani.

Il fondo ha investito in investimenti sostenibili con obiettivi sociali, contribuendo così al raggiungimento degli obiettivi SDG di natura sociale, come spiegato nella risposta sugli obiettivi degli investimenti sostenibili riportata di seguito.

I dati sugli investimenti sostenibili riportati nella presente informativa periodica si riferiscono al 30 giugno.

Limitazione dei dati, che può riferirsi alla disponibilità dei dati o a problemi metodologici. Fidelity continua a cercare fornitori di dati alternativi e mira a introdurre ulteriori strumenti proprietari per colmare le lacune dei dati e fornire una visione alternativa della performance degli emittenti in materia di sostenibilità. Inoltre, le limitazioni dei dati sono state attenuate dall'impegno degli emittenti e non hanno avuto un impatto significativo sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

Non è stato designato alcun indice di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il Comparto ha utilizzato i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove:

1. la percentuale del Comparto investita in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli, in conformità al [Sustainable Investing Framework di Fidelity](#). Applicando il quadro di riferimento nel periodo di riferimento, il Gestore degli investimenti ha preso in considerazione molti fattori, tra cui l'approccio e le politiche dell'emittente per affrontare i cambiamenti climatici e la perdita di biodiversità, il suo approccio all'efficienza energetica e alla gestione dei rifiuti e dell'inquinamento. Nel considerare la responsabilità sociale di un emittente, il Gestore degli investimenti ha cercato di comprendere le sue politiche di diversità, il suo approccio ai diritti umani e alla gestione della catena di approvvigionamento, nonché il suo approccio alla salute e alla sicurezza e al benessere dei dipendenti. Il Gestore degli investimenti ha anche analizzato il modo in cui l'emittente gestisce la privacy dei dati e la sicurezza informatica, sia all'interno del settore tecnologico che, più in generale, in altri settori. L'analisi ESG si è avvalsa delle ampie capacità di ricerca e del costante impegno di Fidelity nei confronti degli emittenti, con il supporto dell'esperienza del

team Sustainable Investing per fornire una valutazione prospettica della performance e della traiettoria di un emittente sui temi della sostenibilità.

2. la percentuale del Comparto investita in titoli di emittenti societari con esposizione ai criteri di esclusione del Comparto
3. la percentuale del Comparto investita in investimenti ecosostenibili; e
4. la percentuale di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.

La performance degli indicatori di sostenibilità utilizzati dal Comparto per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali sostenibili da esso promosse nel periodo in esame al 30 giugno 2023 è stata:

1. Il 97% del mandato è stato investito in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli, in conformità al Sustainable Investing Framework di Fidelity;
2. per quanto riguarda gli investimenti diretti in emittenti societari, lo 0% del mandato investito in titoli di emittenti con esposizione alle Esclusioni;
3. Il 62% del mandato è stato investito in investimenti sostenibili;
4. Il 24% del mandato è stato investito in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche (che non sono considerate sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'UE);
5. Il 38% del mandato è stato investito in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

L'esercizio finanziario 2022 è il primo esercizio finanziario per il quale il rapporto periodico del Fondo viene fornito in linea con i modelli di rendicontazione introdotti dal Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione (SFDR-RTS). Il primo confronto sarà effettuato nel rapporto periodico dell'esercizio finanziario 2023.

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha parzialmente realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, il Comparto ha registrato una percentuale di investimenti sostenibili pari al 62%. Il Comparto ha determinato un investimento sostenibile come segue:

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani, le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

1. emittenti che hanno intrapreso attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali definiti nella tassonomia dell'UE e che sono considerate ecosostenibili secondo la tassonomia dell'UE; oppure
2. emittenti in cui la maggior parte delle attività commerciali (più del 50% dei ricavi) ha contribuito a obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"); oppure
3. emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di riscaldamento di 1,5 gradi o inferiore (verificato dalla Science Based Target Initiative o da un Fidelity Proprietary Climate Rating) che è stato considerato in grado di contribuire agli obiettivi ambientali; purché non arrechino un danno significativo, soddisfino le garanzie minime e i criteri di buona governance.

***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha parzialmente realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati esaminati per verificare il coinvolgimento in attività che hanno causato danni significativi e controversie, controllando che l'emittente rispettasse le salvaguardie minime e gli standard relativi ai principali indicatori negativi (PAI), nonché la performance sulle metriche PAI. Questo includeva:

1. Screening basato sulle norme - l'esclusione dei titoli identificati nell'ambito degli attuali screening basati sulle norme di Fidelity (come indicato di seguito);
2. Screening basati sull'attività - l'esclusione degli emittenti in base alla loro partecipazione ad attività con effetti negativi significativi sulla società o sull'ambiente, compresi gli emittenti che sono stati considerati con una controversia "molto grave" utilizzando screening delle controversie, che coprono 1) questioni ambientali, 2) diritti umani e comunità, 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento, 4) clienti, 5) governance; e
3. Indicatori PAI: i dati quantitativi (ove disponibili) sugli indicatori PAI sono stati utilizzati per valutare se un emittente è coinvolto in attività che causano danni significativi a qualsiasi obiettivo ambientale o sociale.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Tutti gli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi sono stati presi in considerazione per garantire che gli investimenti sostenibili del comparto non abbiano arrecato danno significativo alcun obiettivo di investimento ambientale o sociale.

Per gli investimenti sostenibili, come indicato in precedenza, Fidelity ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con performance difficili sugli indicatori PAI. Gli emittenti con un punteggio basso non potevano essere considerati "investimenti sostenibili", a meno che la ricerca fondamentale di Fidelity non avesse stabilito che l'azienda non stava violando i requisiti di "non arrecare un danno significativo" o che fosse in procinto di mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione efficace o una transizione.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati alle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli investimenti sostenibili del Comparto sono stati allineati alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Sono stati applicati degli screening basati sulle norme: non sono stati considerati investimenti sostenibili gli emittenti che non si sono comportati in modo conforme alle loro responsabilità fondamentali in materia di diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione, in linea con le norme internazionali, tra cui quelle stabilite dalle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e dai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, dal Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e dalle Convenzioni dell'Organizzazione internazionale del lavoro (OIL).

A tal fine, gli emittenti che non rispettano i principi delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su affari e diritti umani sono esclusi dall'Universo di investimento. Le liste che includono questi nomi sono ottenute da fornitori terzi, ad esempio MSCI e periodicamente da Unicredit, e sono sistematicamente monitorate dai sistemi di compliance pre-negoziazione e continua.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Qualsiasi altro investimento sostenibile non deve inoltre arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso una serie di strumenti, tra cui:

1. Due Diligence - analisi per verificare se i principali impatti negativi sono stati rilevanti e negativi.
2. Rating ESG - Fidelity fa riferimento ai rating ESG che includono i principali effetti negativi materiali come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, la corruzione e la gestione dell'acqua. Per i titoli emessi dagli Stati, i principali effetti negativi sono stati considerati e inclusi nelle decisioni di investimento utilizzando rating che incorporano i principali effetti negativi, come le emissioni di carbonio, le violazioni sociali e la libertà di espressione.
3. Esclusioni - Quando investe direttamente in emittenti societari, il Fondo applica le Esclusioni (come definite di seguito) per contribuire a mitigare l'IPA escludendo i settori dannosi e vietando gli investimenti in emittenti che violano gli standard internazionali, come la Convenzione ONU. Per quanto riguarda gli investimenti diretti in emittenti societari, il Mandato è soggetto a: (1) un elenco di esclusioni a livello aziendale, che include le munizioni a grappolo e le mine antiuomo, e (2) una selezione basata sulle norme degli emittenti che il gestore degli investimenti ritiene non abbiano condotto le proprie attività in conformità con le norme internazionali, comprese quelle stabilite dalla Convenzione ONU sui diritti umani. (3) la politica di esclusione del Gruppo UniCredit descritta nella Clausola 1.14(f) e nell'Allegato K del contratto di gestione degli investimenti stipulato tra Structured Invest S.A. e FIL (Luxembourg) S.A. il 1° agosto 2022 ed entrato in vigore il 15 settembre 2022.

4. Le esclusioni e gli screening di cui sopra (le "Esclusioni") possono essere aggiornati di volta in volta. Per ulteriori informazioni si rimanda al sito web Sustainable investing framework (fidelityinternational.com).
5. Engagement - Fidelity ha utilizzato l'engagement come strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, per sostenere il miglioramento dei principali effetti negativi e delle metriche di sostenibilità. Fidelity ha partecipato a importanti iniziative individuali e di collaborazione che riguardano una serie di principali effetti negativi (ad esempio, Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC). Per maggiori dettagli sull'approccio al coinvolgimento adottato da Fidelity, consultare la [Politica di coinvolgimento](#) di Fidelity.
6. Voto - La politica di voto di Fidelity prevede standard minimi espliciti per la diversità di genere nel consiglio di amministrazione e per l'impegno nei confronti del cambiamento climatico. Fidelity può anche votare per migliorare la performance dell'emittente su altri indicatori. I dettagli sull'esercizio dei diritti di voto da parte di Fidelity sono riportati [Sustainable investing voting principles and guidelines](#) di Fidelity.

Fidelity ha tenuto conto di indicatori specifici per ciascun fattore di sostenibilità nel valutare se gli investimenti hanno avuto un effetto negativo principale. Gli indicatori PAI specifici che sono stati presi in considerazione erano soggetti alla disponibilità dei dati e possono evolvere con il miglioramento della qualità e della disponibilità dei dati. In alcune circostanze, come nel caso degli investimenti indiretti effettuati dal mandato, i PAI potrebbero non essere stati presi in considerazione.

INDICATORI CLIMATICI E ALTRI INDICATORI AMBIENTALI		
Indicatore di sostenibilità negativo		Azioni intraprese, azioni previste e obiettivi fissati per il prossimo periodo di riferimento
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di gas a effetto serra	Le considerazioni sul clima sono integrate nella ricerca attraverso i nostri rating ESG proprietari, i rating climatici proprietari e i set di dati di terze parti (compresa l'analisi degli scenari).



	2. Impronta di carbonio	I rating ESG di Fidelity integrano esplicitamente le metriche PAI sul clima (ad eccezione dell'esposizione al settore dei combustibili fossili). Le metriche vengono selezionate per ogni settore in base alla loro rilevanza.
	3. Intensità di gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti	Il Climate Rating di Fidelity integra i nostri rating ESG e valuta l'allineamento degli emittenti all'Accordo di Parigi e ai percorsi net zero.
	4. Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili	<p>Fidelity International ha fissato l'obiettivo di dimezzare l'impronta di carbonio aggregata dei nostri portafogli di investimento entro il 2030, da uno scenario di riferimento per il 2020, a partire dalle partecipazioni azionarie e obbligazionarie; e di raggiungere il net zero per le partecipazioni entro il 2050. Ci impegniamo con le aziende a rispettare i nostri requisiti minimi in materia di clima relativi a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Divulgazione dei dati sulle emissioni di gas serra di ambito 1, 2 e 3 - Allineamento dell'attività agli obiettivi dell'Accordo di Parigi - Divulgazione allineata alle raccomandazioni del TCFD - Divulgazione dettagliata dei rischi e delle opportunità climatiche per l'attività.</li> <li>• Oltre ai criteri minimi di cui sopra, conduciamo anche impegni tematici con l'obiettivo di Scope 2 emissioni di gas serra 1.587.899 tCO<sub>2</sub>e NA Copertura: 86% Scope 3 emissioni di gas serra 55.592.853 tCO<sub>2</sub>e NA Copertura: 86% Emissioni totali di gas serra</li> </ul>

		<p>63.300.020 tCO<sub>2</sub>e NA Copertura: 86%</p> <p>2. Impronta di carbonio Impronta di carbonio 412 tCO<sub>2</sub>e per \$M USD investiti NA Copertura: 86%</p> <p>3. Intensità dei gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti. Intensità di gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti: 759 tCO<sub>2</sub>e per \$M USD di fatturato NA Copertura: 86%</p> <p>4. Esposizione alle società attive nel settore dei combustibili fossili Quota di investimenti in società attivi nel settore dei combustibili fossili: 6,23% NA Copertura: 74%</p> <p>5. Prestazione energetica Quota di energia non rinnovabile nel consumo e nella produzione Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti rispetto alla fonte di energia rinnovabile espressa in percentuale sul totale delle fonti energetiche 46,4% NA Copertura: 61%</p> <p>6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto. Consumo energetico in GWh per milione di USD di ricavi delle imprese beneficiarie dell'investimento, per settore ad alto impatto climatico A- Agricoltura, silvicoltura e pesca: 0,0001 GWh per \$M USD di fatturato B- Miniere e cave: 0,0319 GWh per \$M USD di entrate NA Copertura: 61%</p> <p>7 Principale dichiarazione di impatto negativo C- Attività</p>
--	--	---

		<p> manifatturiere: 0,437  GWH per \$M USD di  fatturato D- Fornitura di  elettricità, gas, vapore e  aria condizionata: 0,0772  GWH per \$M USD  entrate E-Acqua,  fognature, gestione dei  rifiuti e attività di bonifica:  0,005 GWH per \$M USD  entrate F-Costruzione:  0,00168 GWH per \$M  USD  G-Commercio all'ingrosso  e al dettaglio, riparazione  di autoveicoli e motocicli:  0,00908 GWH per \$M  USD di entrate H-  Trasporto e stoccaggio:  0,0212 GWH per  \$M USD di fatturato L-  Attività immobiliari:  0,00538 GWH per \$M  USD di fatturato per  incoraggiare la  decarbonizzazione nel  mondo reale. Per  esempio, ci stiamo  impegnando con le  imprese beneficiarie  dell'investimento che  hanno un'esposizione al  carbone termico per  incoraggiare una graduale  eliminazione del carbone  in tempo utile.  Voto Ci aspettiamo che le  nostre imprese  beneficiarie  dell'investimento: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adottare misure per  gestire gli impatti del  cambiamento climatico e  ridurre le proprie  emissioni di gas serra.</li> <li>• Fornire informazioni  specifiche e appropriate  sulle emissioni, sugli  obiettivi climatici, sulla  gestione del rischio e  sulla supervisione.</li> </ul> Se le aziende non  rispettano le nostre  aspettative climatiche  minime e non dimostrano  la volontà o il piano per  soddisfarle, voteremo </p>
--	--	--

		<p>contro il management.</p> <p>Collaborazione</p> <p>Sosteniamo i responsabili politici nell'aiutare i mercati a raggiungere gli obiettivi di riduzione delle emissioni fissati a Parigi.</p> <p>Contribuiamo regolarmente alle consultazioni pubbliche, comprese quelle relative al Green Deal dell'UE, al Piano d'azione dell'UE per la finanza sostenibile e al rapporto TCFD richiesto dal Regno Unito.</p> <p>Continuiamo a confrontarci con i responsabili politici e a fornire pareri di esperti su argomenti riguardanti il finanziamento della transizione a basse emissioni di carbonio e il ruolo che i gestori patrimoniali possono svolgere. Esclusioni</p> <p>Ai nostri Comparti familiari sostenibili si applicano le esclusioni relative alle miniere di carbone termico e alla produzione di energia, all'estrazione di sabbie bituminose e alla produzione di petrolio e gas. Per ulteriori dettagli sul nostro approccio alla considerazione e alla mitigazione degli impatti delle emissioni di gas serra e di altro tipo, consultare la nostra Politica sul clima.</p>
	5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	<a href="#">Vedi paragrafo precedente (4)</a>
	6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	<a href="#">Vedi paragrafo precedente (4)</a>

Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità	<p><b>Approccio Le</b> considerazioni sulla biodiversità sono integrate nella nostra ricerca utilizzando il nostro rating ESG proprietario che include metriche sugli impatti della biodiversità terrestre e oceanica. Le metriche vengono selezionate per ogni settore in base alla loro rilevanza.</p> <p><b>Engagement &amp; Collaborazione.</b> Fidelity International, insieme a più di 30 altre società finanziarie, si è impegnata a contrastare le attività di deforestazione legate al rischio forestale e alle materie prime agricole delle società presenti nei nostri portafogli d'investimento attraverso l'engagement e la stewardship entro la fine del 2025, sulla base dei migliori sforzi. Nel 2021 Fidelity International ha sottoscritto l'impegno Finance for Biodiversity, che si impegna a proteggere e ripristinare la biodiversità. L'impegno riunisce oltre 100 istituzioni finanziarie, che si impegnano a collaborare e a condividere le conoscenze, a impegnarsi con le aziende, a valutare l'impatto e a fissare degli obiettivi di rendicontazione sulle questioni relative alla biodiversità entro il 2025. Fidelity International ha un programma di engagement tematico e collaborativo incentrato sui temi della biodiversità. Tra gli</p>
--------------	---	---

		<p>engagement tematici rilevanti vi sono la plastica, la deforestazione e la moda sostenibile.</p> <p><b>Voto</b> Fidelity voterà contro gli amministratori che non hanno chiaramente gestito o implementato le capacità di monitorare e valutare i rischi ambientali rilevanti legati alla biodiversità e di ridurre l'impatto ecologico delle loro operazioni.</p>
Acqua	8. Emissioni nell'acqua	<p><b>Approccio</b> Le considerazioni relative all'acqua, ai rifiuti e alle emissioni di materiali sono integrate nella nostra ricerca utilizzando i nostri rating ESG proprietari che includono metriche specifiche sull'utilizzo dell'acqua, sulle emissioni tossiche e sull'intensità dei rifiuti pericolosi. Le metriche sono selezionate per ogni settore in base alla loro rilevanza.</p> <p><b>Engagement &amp; Collaborazione</b> Fidelity è firmataria della Valuing Water Finance Initiative, che mira a sostenere le aziende nella tutela delle risorse idriche nelle loro operazioni commerciali e nelle loro catene di fornitura globali. Ci impegniamo con gli emittenti con scarse performance per incoraggiare miglioramenti nella protezione delle risorse idriche. Inoltre, cercheremo di impegnarci con gli emittenti che non presentano un'elevata percentuale di rifiuti pericolosi.</p> <p><b>Voto</b> Fidelity International vota contro</p>

		gli amministratori nel caso in cui una società non sia riuscita a gestire in modo adeguato l'approvvigionamento idrico, non sia riuscita a mitigare i potenziali rischi di scarsità d'acqua, o sia responsabile delle mancanze che si traducono in inquinamento o contaminazione materiale.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	<a href="#">Vedi paragrafo precedente (8)</a>
INDICATORI PER LE QUESTIONI SOCIALI E DEI DIPENDENTI, PER IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI, PER LA LOTTA ALLA CORRUZIONE E ALLA CONCUSSIONE		
Questioni sociali e attinenti al personale	10. Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali.	<p><b>Approccio</b> Le considerazioni sulla governance aziendale e sui diritti umani sono integrate nella nostra ricerca utilizzando i nostri rating ESG proprietari che includono indicatori sui diritti umani, sulle questioni di schiavitù moderna, sulla lotta alla corruzione e alla concussione. Le metriche vengono selezionate per ogni settore in base alla loro rilevanza.</p> <p><b>Esclusioni</b> Fidelity International esclude gli emittenti che si ritenga violino il Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, i Principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani, la condotta responsabile delle imprese e le convenzioni dell'Organizzazione internazionale del lavoro (OIL). Fidelity International è membro dell'iniziativa Investors Against Slavery and Trafficking (Investitori contro la schiavitù e la</p>

		<p>tratta di esseri umani) dell'Asia Pacifico e mira a promuovere un cambiamento positivo attraverso un impegno collaborativo con le aziende interessate.</p> <p><b>Voto</b> Fidelity International voterà contro l'elezione dei membri del consiglio di amministrazione di una società che, a suo avviso, non abbia rispettato gli standard minimi di monitoraggio e supervisione di se stessa e dei suoi fornitori in materia di diritti umani e di minimizzazione del rischio di schiavitù moderna o di violazioni dei diritti umani all'interno della sua organizzazione o della sua catena di fornitura.</p>
	<p>11. Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.</p>	<p><a href="#">Vedi paragrafo precedente (10)</a></p>
	<p>12. Divario retributivo di genere non corretto</p>	<p><b>Approccio</b> Le considerazioni sul divario retributivo di genere e sulla diversità dei consigli di amministrazione sono integrate nella nostra ricerca utilizzando il nostro rating ESG proprietario attraverso l'inclusione di indicatori specifici. Le metriche sono selezionate per ogni settore in base alla loro rilevanza.</p> <p><b>Engagement &amp; collaborazione.</b> Fidelity International sostiene varie iniziative a livello globale sul divario retributivo di genere e sulla diversità, tra cui il 30% Club e il 40:40 Vision, che mira a creare gruppi dirigenti equilibrati dal punto di vista del genere entro il 2030. <b>Voto</b></p>



		<p>La nostra politica di voto è volta a incoraggiare la diversità di genere nei consigli di amministrazione delle società. Sosteniamo la diversità di genere nei consigli di amministrazione delle società e voteremo contro l'elezione di amministratori che non abbiano almeno il 30% di rappresentanza femminile nei consigli di amministrazione delle società dei mercati più sviluppati (tra cui Regno Unito, Unione Europea, Stati Uniti e Australia e il 15% di rappresentanza femminile in tutti gli altri mercati in cui gli standard sulla diversità di genere sono ancora in fase di definizione).</p> <p>Possiamo anche tenere conto di fattori quali le dimensioni del consiglio di amministrazione, il settore e la struttura aziendale.</p> <p><b>Esclusioni</b> Escludiamo gli emittenti con esposizione ad armi controverse in conformità alla nostra Politica delle esclusioni. Alla nostra famiglia di fondi sostenibili si applicano ulteriori esclusioni, tra cui quelle relative ai produttori di armi semiautomatiche e di armi convenzionali</p>
	13. Diversità di genere nel Consiglio di amministrazione	Vedi paragrafo precedente (12)
	14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche).	Vedi paragrafo precedente (12)

Indicatori applicabili agli investimenti in titoli sovrani e sovranazionali		
Ambiente	15. Intensità di gas a effetto serra	<p><b>Approccio</b> Fidelity International è in attesa del completamento di uno standard globale sull'intensità dei gas a effetto serra in termini assoluti da parte della Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) e prevede di adottare lo standard globale quando sarà disponibile. <b>Esclusioni</b> La Sustainable Fund Family di Fidelity International esclude gli emittenti sovrani sulla base di: 1) una valutazione interna di tre principi relativi alla governance, al rispetto dei diritti umani e alla politica estera; e 2) indicatori esterni del Paese riconosciuti a livello internazionale.</p>
Sociale	16. Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali	<p>Vedi paragrafo precedente (15)</p>



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% Attivi	Paese
Progressive Corp. Ohio	Dati finanziari	5.18	STATI UNITI D'AMERICA
Marsh & McLennan Cos Inc.	Dati finanziari	4.88	STATI UNITI D'AMERICA
Deutsche Boerse AG	Dati finanziari	4.86	Germania
Unilever PLC	Beni di consumo	4.78	REGNO UNITO
RELX PLC	Industria	4.64	REGNO UNITO
Wolters Kluwer NV	Industria	4.25	Paesi Bassi
Amdocs LTD	Informatica	3.91	Guernsey
Iberdrola SA	Utilities	3.89	Spagna
Riassicurazione di Monaco (REG)	Dati finanziari	3.58	Germania
Sanofi	Sanità	3.56	Francia
Cisco Systems Inc.	Informatica	3.54	STATI UNITI D'AMERICA
Roche Holdings AG (Genussscheine)	Sanità	3.39	Svizzera
Linde PLC	Materiali	3.14	Irlanda
Gruppo CME Inc CL A	Dati finanziari	3.12	STATI UNITI D'AMERICA
VW Grainger Inc	Industria	2.92	STATI UNITI D'AMERICA

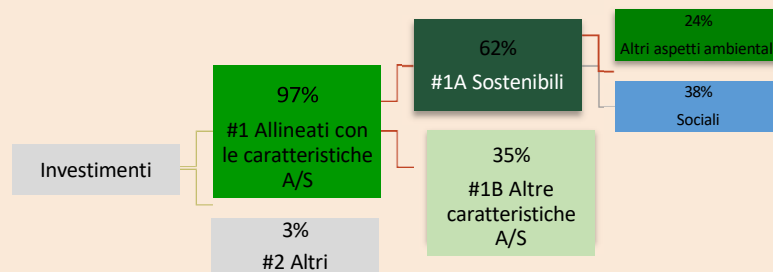
## Qual è stata la quota di investimenti in materia di sostenibilità?

Il Comparto ha investito il 62% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Degli investimenti sostenibili in cui il Comparto ha investito, lo 0% era allineato alla tassonomia dell'UE. Il 24% degli investimenti sostenibili sono considerati altri investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e il 38% sono considerati socialmente sostenibili. Il 35% degli investimenti del Comparto è utilizzato per raggiungere le caratteristiche promosse del Comparto nel periodo di riferimento e non è considerato come investimento sostenibile. Il 3% degli investimenti costituisce la parte restante e non è né sostenibile né utilizzato per raggiungere le caratteristiche promosse dal fondo.



### Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



**#1 Allineati con le caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2Altri** comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con le caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibili** che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale.
- La sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S** che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

I settori economici degli investimenti effettuati nel periodo in esame sono stati i seguenti:

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni delle emissioni e il passaggio alla energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e di gestione delle scorie.

**Le attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di dare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

**Le attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, presentano livelli di emissioni di gas serra corrispondenti alla migliore prestazione

<u>Settore / Sottosettori</u>	<u>% di attivi netti</u>
Holding e società finanziarie	19.28
Assicurazioni	18.91
Grafica ed editoria	11.32
Ingegneria elettrica ed elettronica	7.78
Prodotti farmaceutici e cosmetici	5.06
Elettronica e semiconduttori	5.02
Internet e servizi Internet	4.80
Cibi e bevande non alcoliche	4.78
Utilities	3.89
Forniture per ufficio e informatica	3.54
Costruzione di macchine e apparecchi	2.81
Comunicazioni	2.34
Pneumatici e gomma	2.19
Prodotti chimici	2.02
Beni di consumo vari	1.93
Commercio al dettaglio e grandi magazzini	1.40
Banche e altre istituzioni finanziarie	0.84
Totale	97.91
Altre attività/(passività) nette	2.09

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato** riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **spese in conto capitale** (CapEx) rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx) illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia UE?

La quota di investimenti del Comparto allineata alla tassonomia dell'UE è pari allo 0%.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?



Sì:



In gas fossili

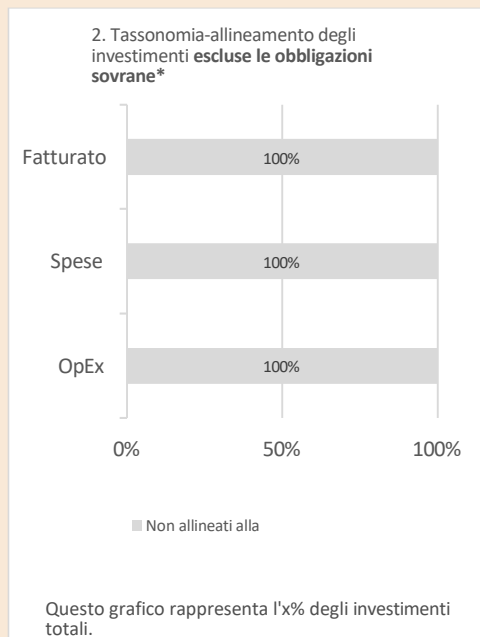
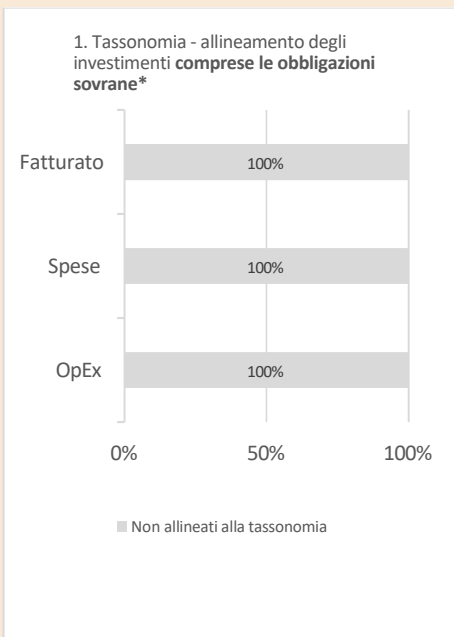


In energia nucleare



No

*I grafici seguenti mostrano in verde la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento alla tassonomia delle obbligazioni sovrane\*, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini di questi grafici, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

- **Qual era la quota di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile

- **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852.



- **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE?**

Alla fine del periodo di riferimento, la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE era del 24%.

Il Gestore degli investimenti ha definito una propria metodologia per definire gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale, basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite.



- **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla fine del periodo di riferimento, la quota di investimenti sostenibili con obiettivo sociale era del 38%.



- **Quali investimenti erano compresi nella voce "altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti rimanenti del Comparto sono stati investiti in titoli di emittenti che hanno potuto dimostrare di essere in una traiettoria di miglioramento rispetto alle loro caratteristiche ESG, oltre a disponibilità di cassa ed equivalenti a fini di liquidità e in strumenti derivati utilizzati per l'investimento e la gestione efficiente del portafoglio. Come salvaguardia ambientale e sociale minima, il Comparto ha aderito alle esclusioni.



- **Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il nostro quadro di rating ESG proprietario e l'accesso a fornitori esterni di dati ESG e ad agenzie di rating ci hanno permesso di valutare le caratteristiche ESG delle partecipazioni del Comparto nel corso del periodo e di mantenere una considerazione dei Principali Effetti Avversi. La valutazione comprende anche la misura in cui gli emittenti di questi titoli soddisfano le nostre aspettative

per le migliori pratiche. Inoltre, il Comparto è soggetto a una revisione trimestrale della sostenibilità, che ha creato un forum specifico per discutere delle caratteristiche ESG qualitative e quantitative del Comparto e della loro coerenza con i requisiti e le aspettative dei clienti. Si tratta di un'estensione dei processi di rischio e conformità preesistenti del Comparto. Laddove appropriato, il Gestore degli investimenti del Comparto ha utilizzato le sue sfere di influenza sulle società attraverso le sue [attività di engagement attivo e di stewardship](#).



**Gli indici di riferimento**

sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

Non applicabile. Il Comparto non ha designato un indice come indice di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

● ***In che modo l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?***

Non applicabile

● ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***

Non applicabile

● ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?***

Non applicabile

● ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?***

Non applicabile