

Nome del prodotto:

Core+ Fidelity US Equity (il "Comparto")

Identificativo della persona giuridica:

213800WXXG738HA93117

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%

☐ In attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

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

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



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

Il Comparto è stato lanciato con lo scopo di promuovere caratteristiche ambientali e sociali, e con l'obiettivo di conseguire un Punteggio ESG del portafoglio superiore al Punteggio ESG del proprio indice di riferimento.

MSCI USA Screened Index è stato designato come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Il Fondo non ha effettuato alcun investimento nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

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

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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

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 e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- ...e rispetto ai periodi precedenti?
Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?
Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: dal 17/11/2025 al 31/12/2025

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario

Investimenti di maggiore entità	Settore	Paese	% di attivi



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

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?
Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

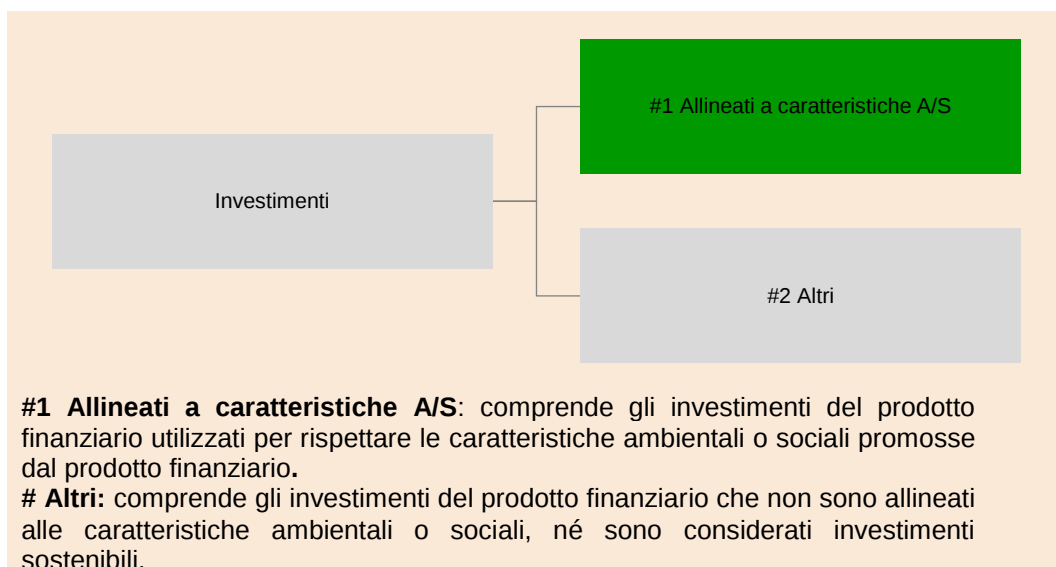
- Qual è stata l'allocazione degli attivi?
Il Comparto mira a destinare almeno l'80% del proprio capitale al rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse ("#1 Allineati alle caratteristiche A/S").
Il restante 20% degli investimenti rientrerà nella categoria "#2 Altri".

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'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 gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare 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 presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.



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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.



● **In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

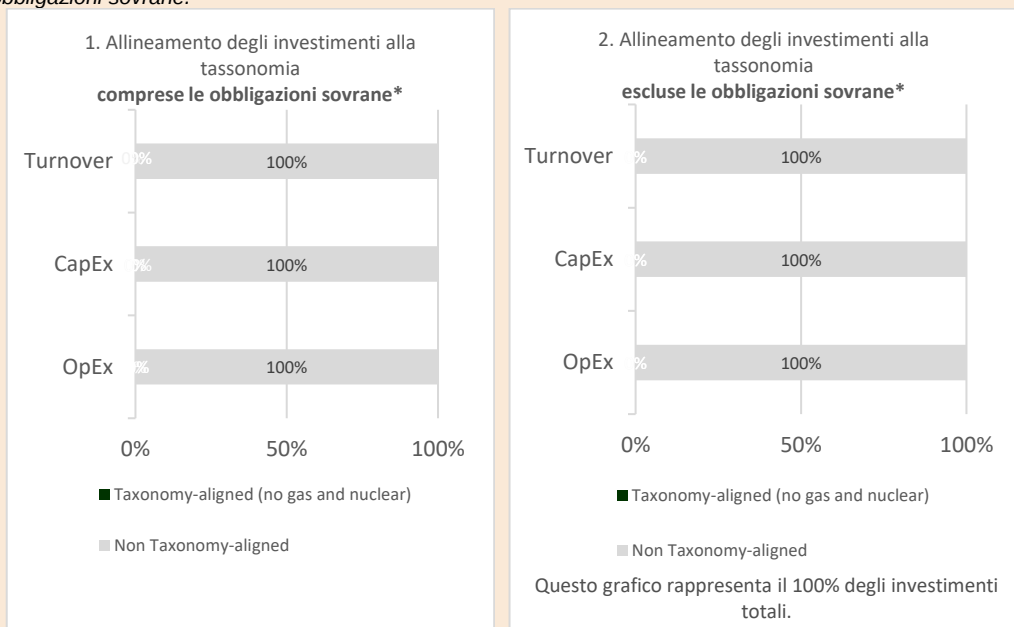
☒ No

¹ 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.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx)** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, 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 dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

● **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

● **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/82.



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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.



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

MSCI USA Screened Index è stato designato come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

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

- **Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**

L'indice MSCI USA Screened si differenzia dall'indice originario MSCI USA in quanto esclude le società sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance e persegue una riduzione minima del 30% dell'intensità delle emissioni di carbonio rispetto all'indice originario.

- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?**

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.

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

Non applicabile. Non sono stati effettuati investimenti nel corso dell'esercizio finanziario precedente, conclusosi il 31 dicembre 2025.