

Periodične objave uz financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a
Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852

Održivo ulaganje

znači ulaganje u ekonomsku djelatnost kojom se doprinosi ostvarenju nekog okolišnog ili socijalnog cilja, pod uvjetom da se takvim ulaganjem ne nanosi bitna šteta bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju i da društva u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Taksonomija EU-a

klasifikacijski je sustav utvrđen u Uredbi (EU) 2020/852 kojim se uvodi popis **okolišno održivih ekonomskih djelatnosti**. Ta uredba ne uključuje popis održivih ekonomskih djelatnosti sa socijalnim ciljem. Održiva ulaganja koja imaju neki okolišni cilj mogu i ne moraju biti usklađena s taksonomijom.



Pokazatelji održivosti

služe za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

Naziv proizvoda:
Fidelity Funds - America Fund

Identifikacijska oznaka pravne osobe:
549300V54PMROCISWF43

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Je li ovaj financijski proizvod imao za cilj održivo ulaganje?

☒ ☒ ☐ Da

☒ ☐ ☐ Ne

☐ **Održivih ulaganja s okolišnim ciljem**
bilo je: __%

☐ u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima

☐ u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima

☐ **Održivih ulaganja sa socijalnim ciljem**
bilo je: __%

☒ **Promicala su se Okolišna/Socijalna (O/S) obilježja** i iako za cilj nije imao održivo ulaganje, udio u održivim ulaganjima iznosio je 47.97%

☒ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima

☒ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima

☒ sa socijalnim ciljem

☐ Promicala su se O/S obilježja, ali **nisu ostvarena održiva ulaganja**

U kojoj su mjeri ostvarena okolišna i/ili socijalna obilježja koja promiče ovaj financijski proizvod?

S učinkom od 30. srpnja 2024., pristup fonda promicanju okolišnih i društvenih obilježja revidiran je u skladu s ažuriranim "Sustainable investing framework", kako je detaljno opisano u predugovornoj objavi fonda. Sukladno tome, vrijednosti na koje je ažuriranje imalo utjecaja, vrijednosti objavljene u ovom izvješću odražavat će izvještajno razdoblje od 1. svibnja 2024. do 30. srpnja 2024., a bit će pružene i dodatne informacije koje pokrivaju razdoblje od 31. srpnja 2024. do 30. travnja 2025.

Na temelju navedenog, ovogodišnje izvještavanje prilagođeno je na sljedeći način:

- podatak 'Povoljne ESG karakteristike', koji se obično iskazuje kao tromjesečni prosjek podataka na kraju godine, prilagođen je 30. srpnja 2024.

- podatak 'ESG ocjena', koji je novi podatak od 31. srpnja 2024., sastavljen je na temelju tromjesečnog prosjeka podataka na dan 31. srpnja 2024., 31. listopada 2024., 31. siječnja 2025. i 30. travnja 2025.

- podatak 'održiva ulaganja' i njihove varijacije ostali su nepromijenjeni i sastavljeni su na temelju tromjesečnog prosjeka podataka na dan 31. srpnja 2024., 31. listopada 2024., 31. siječnja 2025. i 30. travnja 2025.

- podaci 'najvažnija ulaganja' i 'sektor' ostali su nepromijenjeni i iskazani su zaključno sa 30. travnja 2025.

Prije 30. srpnja 2024. fond je ispunjavao okolišna i socijalna obilježja koja promiče kako je definirano u predugovornoj objavi propisanoj SFDR Uredbom, za to razdoblje. Fond je promicao okolišna i socijalna obilježja ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s povoljnim ESG obilježjima. Povoljna ESG obilježja određuju se s obzirom na ocjene ESG obilježja. Za ocjene ESG obilježja uzimaju se u obzir okolišna obilježja uključujući intenzitet ugljika, emisije ugljika, energetska učinkovitost, gospodarenje vodom i otpadom te biološka raznolikost, kao i socijalna obilježja uključujući sigurnost proizvoda, lanac opskrbe, zdravlje i sigurnost te ljudska prava.

Od 31. srpnja 2024. fond ispunjava okolišna i socijalna obilježja koja promiče kako je definirano u predugovornoj objavi propisanoj SFDR Uredbom, za to razdoblje. Fond promiče okolišna i socijalna obilježja na način da nastoji postići ocjenu (ESG) obilježja svog portfelja koja je veća od ocjene ESG obilježja njegove referentne vrijednosti. Ocjene ESG obilježja određuju se s obzirom na ocjenjivanje ESG obilježja. Pri ocjenjivanju ESG obilježja razmatraju se okolišna obilježja, uključujući intenzitet ugljika, emisije ugljika, energetska učinkovitost, gospodarenje vodom i otpadom te biološka raznolikost, kao i socijalne značajke, uključujući sigurnost proizvoda, lanac opskrbe, zdravlje i sigurnost te ljudska prava.

ESG ocjene pojedinačnih vrijednosnih papira utvrđuju se dodjeljivanjem zadanih brojčanih vrijednosti ocjenjivanju ESG obilježja društva Fidelity i ocjenjivanju ESG obilježja koje daju vanjske agencije. Te se brojčane vrijednosti zbrajaju kako bi se odredila prosječna ocjena ESG obilježja za portfelj i referentnu vrijednost. Prosječna ponderirana ESG ocjena portfelja fonda mjeri se u odnosu na ESG ocjenu zadane referentne vrijednosti pomoću metode uprosječivanja ili ponderiranog uprosječivanja. Pojednosti o metodologiji možete pronaći na poveznici Sustainable investing framework (fidelityinternational.com) a povremeno se mogu ažurirati.

Kakvi su rezultati pokazatelja održivosti?

Za razdoblje od 1. svibnja 2024. do 30. srpnja 2024. korišteni su sljedeći pokazatelji održivosti za mjerenje izvedbe ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče: i) 85.58% imovine fonda investirano je u vrijednosne papire izdavatelja s povoljnim ESG obilježjima u skladu s Fidelity Sustainable Investing Framework.

Za razdoblje od 31. srpnja 2024. do 30. travnja 2025. korišteni su sljedeći pokazatelji održivosti za mjerenje izvedbe ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče: i) ESG rezultat portfelja fonda mjeren u odnosu na ESG rezultat određene referentne vrijednosti: 7,12 u odnosu na 6,73.

Za razdoblje od 1. svibnja 2024. do 30. travnja 2025. korišteni su sljedeći pokazatelji održivosti za mjerenje izvedbe ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče: i) 0% imovine fonda investirano je u vrijednosne papire izdavatelja koji su izloženi Isključenjima; ii) 47.97% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja; iii) 25.42% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima; iv) 22.49% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja sa socijalnim ciljem.

Pokazatelji održivosti fonda nisu potvrđeni od strane revizora ili pregledani od trećih strana.

... i u odnosu na prethodna razdoblja?

Za razdoblje od 1. svibnja 2022. do 30. travnja 2023. korišteni su sljedeći pokazatelji održivosti za mjerenje izvedbe ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče: i) 82.68% imovine fonda bilo je investirano u vrijednosne papire izdavatelja s povoljnim ESG obilježjima u skladu s Fidelity Sustainable Investing Framework; ii) kad je riječ o izravnim ulaganjima fonda, 0% imovine fonda investirano je u vrijednosne papire izdavatelja koji su izloženi Isključenjima; iii) 47.9% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja; iv) 20.63% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima; i v) 27.06% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja sa socijalnim ciljem.

Za razdoblje od 1. svibnja 2023. - 30. travnja 2024. korišteni su sljedeći pokazatelji održivosti za mjerenje izvedbe ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja promiče: i) 86.76% imovine fonda bilo je investirano u vrijednosne papire izdavatelja s povoljnim ESG obilježjima u skladu s Fidelity Sustainable Investing Framework; ii) kad je riječ o izravnim ulaganjima fonda, 0% imovine fonda investirano je u vrijednosne papire izdavatelja koji su izloženi Isključenjima; iii) 48.6% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja; iv) 23.67% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima; i v) 24.49% imovine fonda investirano je u održiva ulaganja sa socijalnim ciljem.

Pokazatelji održivosti fonda nisu potvrđeni od strane revizora ili pregledani od trećih strana.

Koji su bili ciljevi održivih ulaganja koja su se djelomično ostvarila financijskim proizvodom i kako je održivo ulaganje doprinijelo tim ciljevima?

Iako nema za cilj održivo ulaganje, udio imovine od 47.97% uložen je u održiva ulaganja. Održiva ulaganja imala su okolišna ili socijalna obilježja.

Fond definira održivo ulaganje kao ulaganje u vrijednosne papire:

(a) izdavatelja koji svojim gospodarskim djelatnostima značajno pridonose (više od 50% gospodarskih djelatnosti korporativnog izdavatelja):

(i) jednom ili više okolišnih ciljeva koji su utvrđeni u taksonomiji EU-a i koji se smatraju okolišno održivima u skladu s taksonomijom EU-a; ili

(ii) okolišnim ili socijalnim ciljevima koji su usklađeni s jednim ili više ciljeva održivog razvoja Ujedinjenih naroda („SDG”); ili

(b) izdavatelja koji doprinose cilju dekarbonizacije u skladu s održavanjem globalnog porasta temperature ispod 1,5 stupnjeva; ili

(c) obveznica kod kojih je namjera upotrijebiti većinu prihoda za određene aktivnosti, imovinu ili projekte koji doprinose okolišnim ili socijalnim ciljevima;

pod uvjetom da ne nanose znatnu štetu okolišnim ili socijalnim ciljevima i pod uvjetom da poduzeća u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Doprinos ciljevima taksonomije EU prikazan je pod pitanjem „U kojoj su mjeri održiva ulaganja s okolišnim ciljem usklađena s taksonomijom EU-a?”.

Ciljevi održivog razvoja predstavljaju niz ciljeva koje su objavili Ujedinjeni narodi, koji prepoznaju da iskorijenjivanje siromaštva i ostalih oskudica mora ići ruku uz ruku s poboljšanjima u pružanju medicinskih usluga i obrazovanja, ekonomskog rasta i smanjenja nejednakosti, uz kontinuirane napore u borbi protiv klimatskih promjena i uz napore za očuvanjem oceana i šuma. Sve detalje možete pronaći na UN-ovoj stranici. Okolišno fokusirani ciljevi (SDGs) uključuju održivo upravljanje vodama te osiguravanje higijenskih uvjeta; osiguran pristup pouzdanoj, održivoj i suvremenoj energiji po pristupačnim cijenama za sve; održive oblike potrošnje i proizvodnje i hitne akcije u borbi protiv klimatskih promjena. Socijalno orijentirani ciljevi uključuju iskorijenjivanje siromaštva; gladi; uključiv i održiv gospodarski rast, punu zaposlenost i dostojanstven rad za sve; izgradnja prilagodljive infrastrukture, promoviranje uključive održive industrijalizacije i poticanje inovativnosti; uključivi, sigurni, prilagodljivi i održivi gradovi i naselja.

Glavni štetni učinci
najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radno-pravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanja.

Kako se postiglo da održiva ulaganja djelomično ostvarena ovim financijskim proizvodom nisu nanijela bitnu štetu jednom okolišnom ili socijalnom cilju održivog ulaganja?

Održiva ulaganja provjerena su kako bi se uvjerilo da izdavatelji nisu izloženi aktivnostima koje nanose bitnu štetu i kontroverze, što je procijenjeno provjerama vezanim za ispunjavanje minimalnih zaštitnih mjera koje se odnose na glavne štetne učinke (PAI) kao i izvedbu PAI pokazatelja.

Kontrole su uključile: Provjere temeljene na normama - odabir vrijednosnih papira identificiranih prema postojećim Fidelity provjerama temeljenim na normama;

Provjere temeljene na aktivnostima - selekcija izdavatelja na temelju njihovog sudjelovanja u aktivnostima sa značajnim štetnim učincima na društvo ili okoliš, uključujući izdavatelje za koje se smatra da predstavljaju vrlo ozbiljne kontroverze, a pokrivaju 1) okolišna pitanja, 2) ljudska prava i zajednice, 3) radnička prava i opskrbi lanac, 4) kupce, 5) upravljanje;

i

PAI pokazatelji - kvantitativni podaci (ako su dostupni) o PAI pokazateljima koriste se za procjenu je li izdavatelj uključen u aktivnosti koje uzrokuju bitnu štetu bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju.

Kako su uzeti u obzir pokazatelji štetnih učinaka na čimbenike održivosti?

Za održiva ulaganja, provedena je kvantitativna procjena kako bi se identificiralo izdavatelje sa upitnom izvedbom PAI pokazatelja, svi obvezni i relevantni pokazatelji štetnih učinaka na čimbenike održivosti kako je navedeno u Prilogu I EU SFDR Uredbe i Regulatornih tehničkih standarda uzeti su u obzir (ovisno o dostupnosti podataka).

Izdavatelji s niskom ocjenom neće ispunjavati uvjete za "održiva ulaganja" osim ako dubinska analiza ne utvrdi da izdavatelj ne krši zahtjeve, odnosno "ne nanosi bitnu štetu" ili je na putu da ublaži negativne učinke optimalnim upravljanjem ili tranzicijom.

Jesu li održiva ulaganja bila usklađena sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i UN-ovim vodećim načelima o poslovanju i ljudskim pravima? Detalji:

Primjenjuju se provjere temeljene na normama: Izdavatelji za koje je identificirano da se ne ponašaju na način koji ispunjava njihove temeljne odgovornosti u područjima ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije u skladu s međunarodnim normama, uključujući one utvrđene Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i UN-ovim vodećim načelima o poslovanju i ljudskim pravima, pravilima UN Global Compacta (UNGC), Deklaracijom Međunarodne organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu te Međunarodnom poveljom o ljudskim pravima, ne smatraju se održivim ulaganjima.

Taksonomijom EU-a utvrđeno je načelo "ne nanosi bitnu štetu" prema kojem ulaganja usklađena s taksonomijom ne bi smjela znatno naštetiti ciljevima taksonomije EU-a, a utvrđeni su i posebni popratni kriteriji Unije.

Načelo "ne nanosi bitnu štetu" primjenjuje se samo na ona ulaganja na kojima se temelji financijski proizvod kod kojih se uzimaju u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti. Kod ulaganja na kojima se temelji preostali udio ovog financijskog proizvoda ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti.

Ni druga održiva ulaganja ne smiju bitno naštetiti niti jednom okolišnom ili socijalnom cilju.



Na koji način je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti?

Razmatranje glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti i donošenje investicijskih odluka provodi se kroz niz alata, uključujući:

(i) ESG ocjene - Fidelity se referira na ESG ocjene koje uključuju razmatranje glavnih štetnih učinaka kao što su emisije ugljičnog dioksida, sigurnost zaposlenika, mito i korupcija i gospodarenje vodama. Za državna izdanja, glavni štetni učinci razmatrani su i uključeni u odluke o ulaganjima kroz ocjene koje uključuju glavne štetne učinke kao što su emisije ugljika, društveni prekršaji i sloboda izražavanja.

(ii) Isključenja - Kada izravno ulaže u korporativne izdavatelje, fond primjenjuje Isključenja (kako je definirano u nastavku) kako bi se ublažili glavni štetni učinci isključivanjem štetnih sektora i zabranom ulaganja u izdavatelje koji krše međunarodne standarde, kao što je UNGC. Takva isključenja uključuju PAI pokazatelj 4: Izloženost tvrtkama aktivnim u sektoru fosilnih goriva, PAI pokazatelj 10: Kršenje načela UN Global Compacta i OECD smjernica za multinacionalna poduzeća i PAI pokazatelj 14: Izloženost kontroverznom oružju.

(iii) Angažman - Fidelity koristi angažman kao alat za bolje razumijevanje glavnih štetnih učinaka i, u nekim slučajevima, zagovaranje ublažavanja glavnih štetnih učinaka. Fidelity sudjeluje u relevantnim pojedinačnim i suradničkim angažmanima koji ciljaju na niz glavnih štetnih učinaka (Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Glasovanje - politika glasovanja uključuje eksplicitne minimalne standarde za rodnu raznolikost uprave i angažman u klimatskim promjenama. Fidelity također može glasati za pomoć u ublažavanju glavnih štetnih učinaka.

(v) Kvartalne provjere - praćenje glavnih štetnih učinaka kroz tromjesečni pregled fonda.

(vi) Ulaganja u UCITS i UCIs - Fidelity koristi Multi-Asset Manager ESG Ratings kako bi se odredilo i procijenilo jesu li određeni UCITS ili UCI (kojima upravlja treća strana) razmatrali glavne štetne učinke na čimbenike održivosti. Fond se oslanjao na razmatranje glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti koje su proveli ti UCITS ili UCIs. Za ostale UCITS ili UCIs, uključujući one pasivno upravljane, razmatrani su glavni štetni učinci na čimbenike održivosti procjenom temeljnih ulaganja, ovisno o dostupnosti podataka.

Fidelity je uzeo u obzir specifične pokazatelje za svaki čimbenik održivosti pri razmatranju glavnih štetnih učinaka ulaganja. Ovi pokazatelji ovise o dostupnosti podataka i mogu se razvijati s poboljšanjem kvalitete i dostupnosti podataka.

Isključenja i provjere mogu se ažurirati s vremena na vrijeme. Dodatne informacije potražite na Web stranici: ["Sustainable investing framework."](#)



Koja su najveća ulaganja ovog financijskog instrumenta?

Popis ulaganja koja čine **najveći dio ulaganja** financijskog proizvoda u referentnom razdoblju: 01.05.2024.-30.04.2025.

Najveća ulaganja	Sektor	% Imovine	Zemlja
Berkshire Hathaway (B)	Financijski sektor	4.08%	SAD
Wells Fargo	Financijski sektor	3.82%	SAD
McKesson	Zdravstvena zaštita	3.04%	SAD
Alphabet (A)	IT	3.04%	SAD
Elevance Health	Zdravstvena zaštita	3%	SAD
Labcorp Holdings	Zdravstvena zaštita	2.46%	SAD
Bunge Global SA (A)	Maloprodaja	2.35%	SAD
PNC Financial Services Group	Financijski sektor	2.34%	SAD
McCormick & Co MD	Maloprodaja	2.33%	SAD
Exelon	Komunalne usluge	2.22%	SAD
Salesforce	IT	2.22%	SAD
Union Pacific	Industrija	2.18%	SAD
Walt Disney	Komunikacijske usluge	2.17%	SAD
BJ's Wholesale Club Holdings	Maloprodaja	2.08%	SAD
Arthur J Gallagher &	Financijski sektor	2.05%	SAD

Izvor: Fidelity International, 30. travanj 2025.

Najveća ulaganja (isključujući derivate) i njihove klasifikacije temelje se na službenim računovodstvenim podacima i na posljednjem danu referentnog razdoblja. Sve postotne razlike u odnosu na portfelje financijskih izvještaja rezultat su razlike u zaokruživanju.



Raspodjela imovine daje prikaz udjela ulaganja u određenu imovinu.

Koliki je bio udio ulaganja koja se odnose na održivost?

Fond je investirao 47.97% imovine u održiva ulaganja.

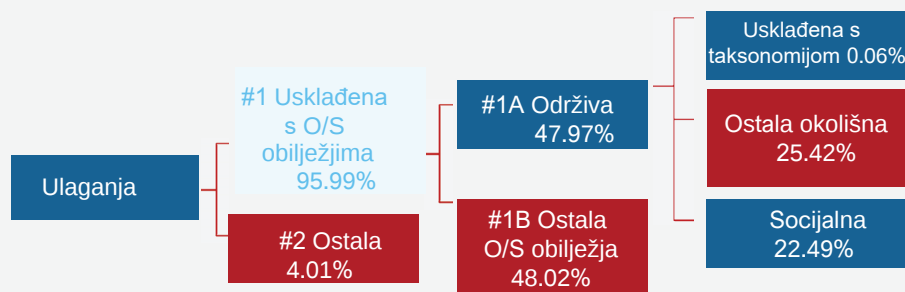
Kako je raspodijeljena imovina?

Udio ulaganja fonda koji se koristi za ispunjavanje promicanih okolišnih ili socijalnih karakteristika, u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda iznosi 95,99%, što odgovara udjelu fonda koji postiže ESG ocjenu veću od ESG ocjene određene referentne vrijednosti. To uključuje 47,97% održivih ulaganja od kojih 0,06% ima okolišni cilj (koji je usklađen s taksonomijom EU-a), 25,42% ima okolišni cilj (koji nije usklađen s taksonomijom EU-a) i 22,49% ima socijalni cilj.

Podaci o usklađenosti s EU taksonomijom dostupni su od vanjskih pružatelja podataka. Procjena usklađenosti s EU taksonomijom provodi se koristeći objavljene podatke tvrtki u koje se ulaže. Metodologija koju primjenjuje vanjski pružatelj podataka procjenjuje kako su tvrtke uključene u gospodarske aktivnosti koje značajno doprinose cilju zaštite okoliša, a da pritom ne nanose značajnu štetu drugim održivim ciljevima i ispunjavaju minimalne društvene zaštitne mjere.

Preostali dio ulaganja uglavnom se koristi kako je opisano u pitanju: “#2 Ostala”, koja im je svrha i primjenjuju li se neke minimalne okolišne ili socijalne zaštitne mjere?

Raspodjela ulaganja uključujući usklađenost ulaganja fonda s taksonomijom EU-a nije bila podložna jamstvu revizora ili procjeni trećih strana.



#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostala uključuju preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

Kategorija **#1 Usklađena s O/S obilježjima** obuhvaća:

- Potkategoriju **#1A Održiva** koja obuhvaća održiva ulaganja s okolišnim ili socijalnim ciljem.

- Potkategoriju **#1B Ostala O/S obilježja** koja obuhvaća ulaganja usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima koja se ne smatraju održivima.

U kojim su ekonomskim sektorima izvršena ulaganja?

Sektor	Pod Sektor	% NAV-a
Komunikacije	Medijsko predstavljanje	3.93%
	Telekomunikacijske usluge, bežične	1.46%
Diskrecijska potrošnja	Mediji	1.83%
Nužna dobra	Prehrambeni proizvodi	4.68%
	Maloprodaja hrane	3.5%
Energija	Nafta, plin i potrošna goriva	3.97%
	Oprema i usluge	1.07%
Financijske usluge	Diverzificirane financijske usluge	7.76%
	Komercijalne banke	7.3%
	Osiguranje	3.91%
Zdravstvena zaštita	Farmacija	2.6%
	Znanstveni alati i usluge	2.5%
	Usluge pružanja zdravstvene zaštite	10.39%
	Biotehnologija	0.76%
Industrija	Ceste i željeznice	4.57%
	Profesionalne usluge	2.29%
	Strojevi	2.05%
	Zračni prijevoz i kurirska služba	1.51%
	Industrijski konglomerati	1.3%
	Građevinski proizvodi	0.91%
	Električna oprema	0.83%
IT	Software	4.32%
	Instrumenti i komponente elektroničke opreme	3.32%
	Internet Software i usluge	3.04%
	Poluvodička oprema i proizvodi	0.36%
Materijali	Kemikalije	2.33%
	Spremnici i pakiranje	1.72%
	Bakar	1.7%
	Metali i rudarstvo	0.92%
Otvoreni investicijski fondovi	Zatvoreni gotovinski investicijski fond	1.94%
Nekretnine	Dionice - Redovne dionice - Nekretnine - Specijalizirane	1.26%
Komunalne usluge	Elektroprivreda	2.22%
	Različite usluge	2.12%
	Neovisni proizvođači energije i trgovci energijom	1.26%

Izvor podataka: Fidelity International, na dan 30. travnja 2025.

Sektorska raščlamba ulaganja (isključujući derivate) i njihova klasifikacija temelje se na službenim računovodstvenim podacima i na posljednjem danu referentnog razdoblja. Sve postotne razlike u odnosu na portfelje financijskih izvještaja rezultat su razlike u zaokruživanju.

Zbog ograničenja podataka, nismo u mogućnosti objaviti informacije o udjelu ulaganja u sektore i podsektore gospodarstva koji ostvaruju prihode od istraživanja, rudarstva, vađenja, proizvodnje, prerade, skladištenja, rafiniranja ili distribucije, uključujući prijevoz, skladištenje i trgovinu fosilnim gorivima. To je trenutno obuhvaćeno drugom grupom fosilnih goriva.

Radi usklađenosti s taksonomijom EU-a, kriteriji za **prirodni plin** uključuju ograničenja emisija i potpuni prelazak na energiju iz obnovljivih izvora ili niskougljična goriva do kraja 2035. Kriteriji za **nuklearnu energiju** uključuju sveobuhvatna pravila o sigurnosti i gospodarenju otpadom.



U kojoj su mjeri održiva ulaganja s okolišnim ciljem usklađena s taksonomijom EU-a?

Prosječni tromjesečni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem usklađenim s taksonomijom EU-a bio je 0.06%. To je doprinijelo sljedećim okolišnim ciljevima: ublažavanje klimatskih promjena: 0.03%, prilagodba klimatskim promjenama: 0%, održivo korištenje i zaštita vodnih i morskih resursa: 0%, prelazak na kružno gospodarstvo: 0%, sprečavanje i kontrola onečišćenja: 0%, zaštita i obnova biološke raznolikosti i ekosustava: 0%.

Usklađenost ulaganja fonda s taksonomijom EU-a nije podložna jamstvu revizora ili reviziji trećih strana.

Usklađenost ulaganja fonda s taksonomijom EU-a mjeri se prometom.

Omogućujuće djelatnosti

izravno omogućuju drugim djelatnostima da znatno doprinesu nekom okolišnom cilju.

Ovo je prva godina da su uključeni doprinosi proširenim ciljevima EU taksonomije u području okoliša, koji sada obuhvaćaju zaštitu vodnih i morskih resursa, prelazak na kružno gospodarstvo, sprečavanje i kontrolu onečišćenja te zaštitu i obnovu biološke raznolikosti i ekosustava. Kako bi se prilagodili tim dopunama, ovogodišnji pristup izvještavanju je prilagođen:

Za 'ublažavanje klimatskih promjena' i 'prilagodba klimatskim promjenama' pristup je ostao nepromijenjen, a podaci su sastavljeni na temelju tromjesečnog prosjeka podataka na 31. srpnja 2024., 31. listopada 2024., 31. siječnja 2025. i 30. travnja 2025.

Za nove ciljeve („zaštita vodnih i morskih resursa“, „prelazak na kružno gospodarstvo“, „sprečavanje i kontrola onečišćenja“ te „zaštita i obnova biološke raznolikosti i ekosustava“) korišten je tromjesečni prosjek podataka od 31. siječnja 2025. i 30. travnja 2025. zbog ograničenog vremenskog okvira u kojem su ti podaci bili dostupni.

Prijelazne djelatnosti

su djelatnosti za koje još nije dostupna niskougljična alternativa, a imaju, među ostalim, razine emisija stakleničnih plinova koje odgovaraju najboljim rezultatima.

Djelatnosti usklađene s taksonomijom izražene su kao udio u:

- **prihodima** koji odražavaju udio prihoda od zelenih djelatnosti društava u koja se ulaže
- **kapitalnim rashodima** (CapEx) koji prikazuju zelena ulaganja društava u koja se ulaže, npr. za tranziciju prema zelenom gospodarstvu
- **operativnim rashodima** (OpEx) koji održavaju zeleno poslovanje društava u koja se ulaže.

Je li se finansijskim proizvodima ulagalo u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koje su usklađene s taksonomijom EU-a¹?

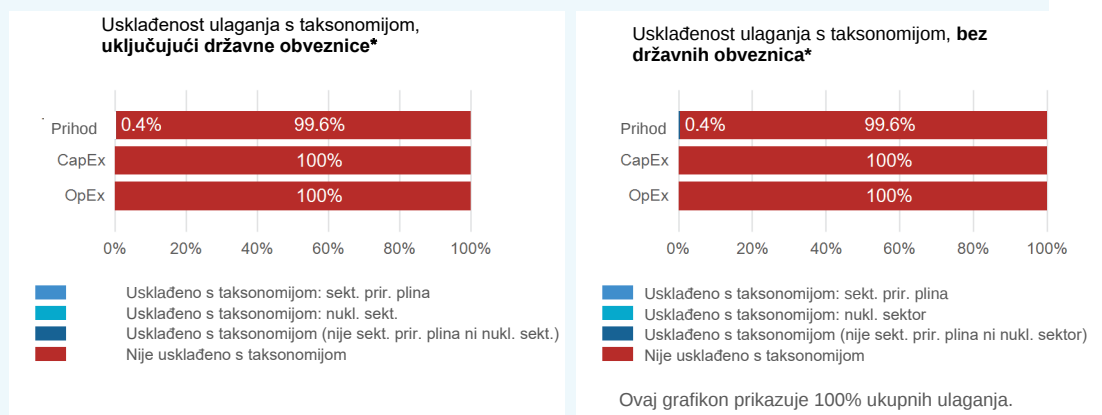
☐ Da

☐ U prirodni plin

☐ U nuklearnu energiju

☒ Ne

U grafikonima u nastavku plavo je označen postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a. Budući da ne postoji odgovarajuća metodologija za utvrđivanje usklađenosti državnih obveznica* s taksonomijom, u prvom grafikonu prikazana je, u odnosu na sva ulaganja, taksonomska usklađenost ulaganja finansijskog proizvoda koja uključuju državne obveznice, a u drugom je prikazana taksonomska usklađenost ulaganja finansijskog proizvoda koja ne uključuju državne obveznice.



*Za potrebe ovih grafikona "državne obveznice" uključuju sve izloženosti prema državi.

Izvor podataka: Moody's, tromjesečni prosjek za referentno razdoblje.

Gore navedeni podaci prikupljeni su putem statičkih podataka iz internog sustava trgovanja i usklađenosti i obogaćeni vanjskim izvorom podataka Moody's. Podaci su prikupljeni na zadnje dane kvartala i uprosječeni za referentno razdoblje. Mogu postojati varijacije u objavljenim brojkama EU taksonomije zbog razlika u primijenjenoj metodologiji izračuna.

Koliki je bio udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće djelatnosti?

Udio ulaganja fonda prema taksonomiji EU-a iznosi: u omogućujuće djelatnosti: 0.00%, u prijelazne djelatnosti: 0.00%, mjereno prometom.

Kakav je postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom u odnosu na prethodna referentna razdoblja?

Za razdoblje od 1. svibnja 2022. do 30. travnja 2023., tromjesečni prosječni udio održivih ulaganja (uključujući državne obveznice) s okolišnim ciljem usklađenim s Taksonomijom EU-a iznosio je 0,4% na temelju prometa, 0,0% na temelju kapitalnih izdataka i 0,0% na temelju operativnih izdataka. Tromjesečni prosječni udio održivih ulaganja (isključujući državne obveznice) s okolišnim ciljem usklađenim s Taksonomijom EU-a iznosio je 0,4% na temelju prometa, 0,0% na temelju kapitalnih izdataka i 0,0% na temelju operativnih izdataka.

Za razdoblje od 1. svibnja 2023. do 30. travnja 2024., tromjesečni prosječni udio održivih ulaganja (uključujući državne obveznice) s okolišnim ciljem usklađenim s taksonomijom EU-a iznosio je 0,03% na temelju prometa, 0,0% na temelju kapitalnih izdataka i 0,0% na temelju operativnih izdataka. Tromjesečni prosječni udio održivih ulaganja (isključujući državne obveznice) s okolišnim ciljem usklađenim s taksonomijom EU-a iznosio je 0,03% na temelju prometa, 0,0% na temelju kapitalnih izdataka i 0,0% na temelju operativnih izdataka.

¹Djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije usklađene su s taksonomijom EU-a samo ako doprinose ograničavanju klimatskih promjena ("ublažavanje klimatskih promjena") i ne nanose bitnu štetu nijednom cilju taksonomije EU-a - vidjeti objašnjenje na lijevoj margini. Svi kriteriji za ekonomske djelatnosti iz sektora prirodnog plina i nuklearne energije utvrđeni su u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1214.



jesu održiva ulaganja s okolišnim ciljem kojima se ne **uzimaju u obzir kriteriji** za okolišno održive ekonomske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852.



Koliki je bio udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a?

Prosječni tromjesečni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koji nije usklađen s taksonomijom EU-a iznosio je 25,42%. Gospodarske aktivnosti koje nisu priznate taksonomijom EU-a nisu nužno štetne za okoliš ili neodržive. Štoviše, sve aktivnosti koje mogu značajno doprinijeti okolišnim i socijalnim ciljevima još uvijek nisu integrirane u taksonomiju EU.



Koliki je bio udio održivih ulaganja sa socijalnim ciljem? Prosječni tromjesečni udio održivih ulaganja sa socijalnim ciljem iznosio je 22,49%. To je doprinijelo socijalno usmjerenim ciljevima održivog razvoja, kao što je objašnjeno prethodno u odgovoru o ciljevima održivih ulaganja.



Koja su ulaganja uvrštena pod “#2 Ostala”, koja im je bila svrha i jesu li primjenjene neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

Ostala ulaganja Fonda uložena su u imovinu usklađenu s financijskim ciljevima Fonda, novac i novčane ekvivalente iz likvidnosnih razloga i izvedenice za što učinkovitije upravljanje imovinom Fonda.

Kao minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere, Fond se pridržava Isključenja.



Koje su mjere poduzete radi ostvarenja okolišnih i/ili socijalnih obilježja u referentnom razdoblju?

Fond je poduzeo sljedeće mjere kako bi ispunio okolišna ili socijalna obilježja:

1. Do 30. srpnja 2024. fond je ulagao u vrijednosne papire izdavatelja s povoljnim ESG karakteristikama.
2. Tromjesečni pregled radi rasprave i pregleda kvalitativnih i kvantitativnih okolišnih i socijalnih obilježja fonda.
3. Fond je primijenio Isključenja.
4. Od 31. srpnja 2024. fond je promicao okolišna i socijalna obilježja s ciljem postizanja ESG rezultata portfelja većeg od ESG rezultata određene referentne vrijednosti.



Kakvi su rezultati ovog financijskog proizvoda u odnosu na referentnu vrijednost?

Nije utvrđen nikakav specifični indeks kao referentna vrijednost kako bi se odredilo je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim ili socijalnim obilježjima koja promiče.

Referentne vrijednosti su indeksi na temelju kojih se mjeri ostvaruje li financijski proizvod okolišna ili socijalna obilježja koja promiče.

Kako se referentna vrijednost razlikuje od šireg tržišnog indeksa?

Pitanje nije primjenjivo.

Kakvi su rezultati ovog financijskog proizvoda u odnosu na pokazatelje održivosti na temelju kojih se određuje usklađenost referentne vrijednosti s okolišnim ili socijalnim obilježjima koja se promiču?

Pitanje nije primjenjivo.

Kakvi su rezultati ovog financijskog proizvoda u odnosu na referentnu vrijednost?

Pitanje nije primjenjivo.

Kakvi su rezultati ovog financijskog proizvoda u odnosu na širi tržišni indeks?

Pitanje nije primjenjivo.