

Website Disclosure - SFDR

Nom du Produit : NN Fidelity America Fund

Classification : article 8

Identifiant d'entité juridique (CODE LEI) : 549300P1862TXM0YEB58

Version : 21/02/2023

a) Résumé

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais ne poursuit pas un objectif d'investissement durable.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables sont déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG tiennent compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Le Fonds cherche à réaliser partiellement des investissements durables.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.

Le Fonds investira :

- (i) au moins 50 % de ses actifs dans des émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables.
 - (ii) au moins 10 % dans des investissements durables dont au moins 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), au moins 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE) et au moins 5 % ont un objectif social.
- En outre, le Fonds appliquera systématiquement les Exclusions décrites ci-dessus.

Concernant ses investissements directs, le Fonds est soumis à :

- (a). une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise qui comprend, sans s'y limiter, les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel, et
- (b). une analyse normative des émetteurs qui, selon le Gérant de Portefeuille, n'ont pas mené leurs activités conformément aux normes internationales, notamment celles énoncées dans le PMNU.

Ces exclusions et analyses peuvent être mises à jour de temps à autre.

Pendant le cycle de vie du Fonds, la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales promues est vérifiée quotidiennement à l'aide du système de contrôle de conformité interne de Fidelity, et les indicateurs de durabilité sont contrôlés et mesurés tous les trimestres. Les données sont obtenues auprès de différentes sources internes et externes. L'absence de certaines données ou les problèmes de méthodologie peuvent limiter la capacité de Fidelity à déterminer la contribution d'un émetteur individuel à la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales. Toutefois, ces difficultés peuvent être atténuées par un engagement de l'émetteur, et Fidelity ne pense pas que ces contraintes auront un impact important sur la capacité du Fonds à atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues.

La due diligence relative aux actifs sous-jacents est réalisée en référence aux notations ESG et à l'engagement.

b) Sans objectif d'investissement durable

Le Fonds détermine un investissement durable de la manière suivante :

- (a) les émetteurs ayant des activités économiques qui contribuent à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs environnementaux énoncés dans la Taxonomie de l'UE et qui sont considérées comme des activités durables sur le plan environnemental conformément à la Taxonomie de l'UE ; ou
- (b) les émetteurs dont la majorité des activités (plus de 50 % des revenus) contribue à des objectifs environnementaux ou sociaux conformes à un ou plusieurs Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ; ou
- (c) les émetteurs qui se sont fixé un objectif de décarbonisation conforme à un scénario de réchauffement climatique de 1,5 degré ou moins (vérifié par l'initiative Science Based Target ou une Notation climatique propriétaire de Fidelity) qui serait considéré comme contribuant aux objectifs environnementaux ;

à condition qu'ils ne causent pas de préjudice important et qu'ils respectent des garanties minimales et des critères de bonne gouvernance.

Les investissements durables sont examinés pour déterminer s'ils participent à des activités qui causent des préjudices importants et génèrent des controverses, ce qui est établi en vérifiant que l'émetteur respecte les garanties et les normes minimales relatives aux principales incidences négatives (PIN) ainsi que les mesures de performance par rapport aux PIN. Il s'agit notamment :

des analyses normatives : l'analyse des titres identifiés dans les analyses normatives existantes de Fidelity (telles qu'établies ci-dessous) ;

des analyses des activités : l'analyse des émetteurs en fonction de leur participation à des activités ayant des incidences négatives importantes sur la société ou l'environnement, y compris les émetteurs considérés comme faisant l'objet d'une controverse « très grave » à l'aide des analyses des controverses, couvrant 1) les questions environnementales, 2) les droits de l'homme et les droits des communautés, 3) le droit du travail et la chaîne d'approvisionnement, 4) les clients, 5) la gouvernance ; et des indicateurs des PIN : les données quantitatives (si disponibles) sur les indicateurs des PIN sont utilisées pour évaluer si un émetteur est impliqué dans des activités qui causent un préjudice important à un objectif environnemental ou social.

Dans le cas des investissements durables, tels que définis ci-dessus, Fidelity réalise une évaluation quantitative afin d'identifier les émetteurs dont la performance par rapport aux indicateurs des PIN est difficile. Les émetteurs ayant un faible score ne seront pas admissibles en tant qu'« investissements durables » à moins que la recherche des fondamentaux de Fidelity n'établisse que l'émetteur ne viole pas les exigences consistant à « ne pas causer de préjudice important » ou qu'il a commencé à atténuer les incidences négatives grâce à une gestion efficace ou une transition.

Des analyses normatives sont appliquées : Les émetteurs identifiés comme étant incapables de se comporter de manière à assumer leurs responsabilités fondamentales en matière de droits de l'homme, de droits du travail, d'environnement et de lutte contre la corruption, conformément aux normes internationales, y compris celles énoncées dans les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le Pacte mondial des Nations Unies (PMNU), les Normes de l'OIT, et les

Conventions de l'Organisation internationale du Travail (OIT), ne sont pas considérés comme des investissements durables.

c) Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables. Les caractéristiques ESG favorables sont déterminées en fonction des notations ESG. Les notations ESG tiennent compte des caractéristiques environnementales, notamment l'intensité carbone, les émissions carbone, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, et la biodiversité, ainsi que des caractéristiques sociales, notamment la sécurité des produits, la chaîne d'approvisionnement, la santé et la sécurité, et les droits de l'homme.

Le Fonds cherche à réaliser partiellement des investissements durables.

Aucune référence n'a été désignée pour la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues.

d) Stratégie d'investissement

Au moins 50 % des actifs du Fonds seront investis dans des titres présentant des caractéristiques ESG favorables.

Les caractéristiques ESG favorables sont déterminées en fonction des notations ESG fournies par des agences externes et des notations ESG de Fidelity.

Dans cet univers d'investissement, le Gérant de Portefeuille sélectionne les actions par le biais d'une analyse financière « bottom-up » rigoureuse et d'une évaluation destinée à sélectionner les actions présentant un excellent potentiel de retour sur investissement.

Concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, le Fonds est soumis à :

1. une liste d'exclusions à l'échelle de l'entreprise, qui comprend, sans s'y limiter, les armes à sous-munitions et les mines antipersonnel, et
2. une analyse normative des émetteurs qui, selon le Gérant de Portefeuille, n'ont pas mené leurs activités conformément aux normes internationales, notamment celles énoncées dans le PMNU.

Les exclusions et analyses ci-dessus (les « Exclusions ») peuvent être mises à jour de temps à autre. Pour de plus amples informations, veuillez consulter [Sustainable investing framework \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com).

Le Gérant de Portefeuille peut, de temps à autre, également appliquer des exigences et des exclusions renforcées et plus strictes en matière de durabilité.

Le Fonds investira :

- (i) au moins 50 % de ses actifs dans des émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables,
- (ii) au moins 10 % dans des investissements durables dont au moins 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), au moins 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE) et au moins 5 % ont un objectif social.

En outre, le Fonds appliquera systématiquement les Exclusions décrites ci-dessus.

Les pratiques de gouvernance des émetteurs sont évaluées à l'aide d'une recherche des fondamentaux, y compris les notations ESG de Fidelity, les données concernant les controverses et les violations du Pacte mondial des Nations Unies.

Les points clés analysés comprennent l'historique de l'allocation du capital, la transparence financière, les transactions entre parties apparentées, l'indépendance et la taille du conseil d'administration, la rémunération des dirigeants, les réviseurs d'entreprises et la surveillance interne, et les droits des actionnaires minoritaires, entre autres indicateurs.

Les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (appelées principales incidences négatives) sont prises en compte dans les décisions d'investissement grâce à plusieurs outils, notamment :

(i) *Due Diligence* : une analyse visant à déterminer si les impacts sur les facteurs de durabilité sont importants et négatifs.

(ii) *ESG rating* : Fidelity se réfère aux notations ESG qui intègrent les principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, la sécurité des employés, la corruption, et la gestion de l'eau, et pour les titres souverains émis, les notations utilisées intègrent la prise en compte des principales incidences négatives importantes comme les émissions carbone, les violations sociales et la liberté d'expression.

(iii) *Exclusions* : lorsqu'il investit directement dans des sociétés émettrices, le Fonds applique les Exclusions (telles que définies ci-dessous) pour permettre d'atténuer les principales incidences négatives en excluant les secteurs préjudiciables et en interdisant les investissements dans des émetteurs qui enfreignent les normes internationales, telles que le PMNU.

(iv) *Engagement* : Fidelity utilise l'engagement comme outil pour mieux comprendre les principales incidences négatives et, dans certaines circonstances, préconiser une réduction des principales incidences négatives. Fidelity participe à des engagements individuels et collaboratifs pertinents qui ciblent un certain nombre de principales incidences négatives (c.-à-d. Climate Action 100+, Investors against Slavery and Trafficking APAC).

(v) *Voting* : la politique de vote de Fidelity comprend des normes minimales explicites concernant la diversité des genres au sein des conseils d'administration et un engagement des sociétés émettrices face aux changements climatiques. Fidelity peut également utiliser son vote pour aider à réduire les principales incidences négatives.

(vi) *Quarterly reviews* : une surveillance des principales incidences négatives par le biais d'une analyse trimestrielle du Fonds.

Fidelity tient compte d'indicateurs spécifiques pour chaque facteur de durabilité pour déterminer si les investissements ont une principale incidence négative. Ces indicateurs sont assujettis à la disponibilité des données et peuvent évoluer avec l'amélioration de la qualité et de la disponibilité des données. Dans certaines circonstances, comme les investissements indirects effectués par le Fonds, les principales incidences négatives peuvent ne pas être prises en compte. Des informations sur les principales incidences négatives seront disponibles dans le rapport annuel du Fonds.

e) Proportion d'investissements

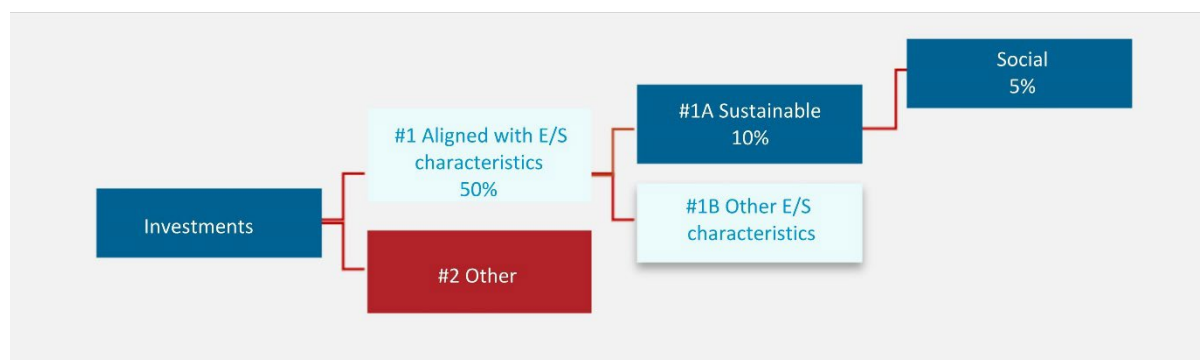
What is the planned asset allocation for this financial product?

(#1 Aligné sur les caractéristiques E/S) Le Fonds cherche à investir :

- (i) au moins 50 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables ;
- (ii) au moins 10 % de ses actifs dans des investissements durables (**#1A durable**)* dont au moins 0 % ont un objectif environnemental (qui est aligné sur la Taxonomie de l'UE), au moins 0 % ont un objectif environnemental (qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE) et au moins 5 % ont un objectif social.

(#1B Autres caractéristiques E/S) Comprend les titres d'émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables, mais qui ne sont pas des investissements durables.

* Fidelity détermine le pourcentage global minimal des investissements durables en intégrant les émetteurs, comme décrit ci-dessus, lorsque plus de 50 % de leurs revenus contribuent à un objectif d'investissement durable.



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers sustainable investments with environmental or social objectives.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?

Lorsque le titre sous-jacent à un instrument dérivé présente des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d'investissement durable de Fidelity, l'instrument dérivé peut être inclus pour déterminer le pourcentage du Fonds qui est consacré à la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales.

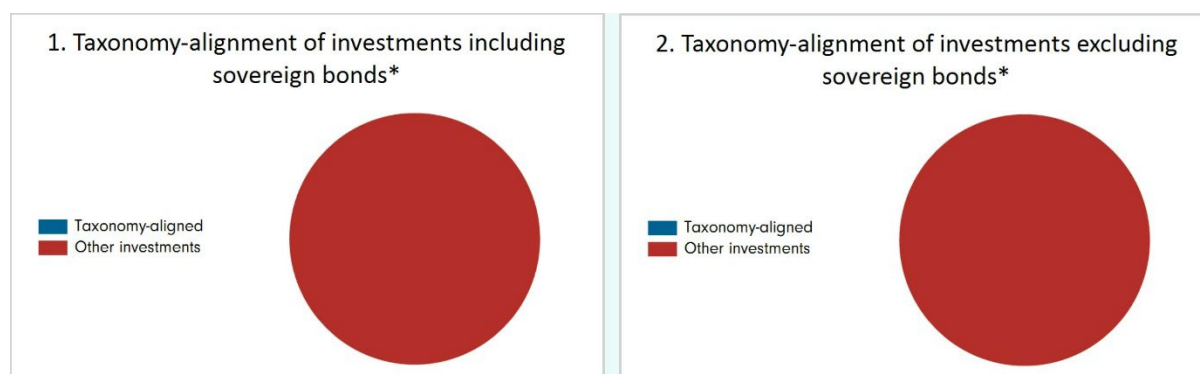
What is the minimum share of investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy? (including what methodology is used for the calculation of the alignment with the EU Taxonomy and why; and what the minimum share of transitional and enabling activities)

Le Fonds investit au moins 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la Taxonomie de l'UE.

La conformité des investissements du Fonds avec la Taxonomie de l'UE ne sera pas contrôlée par les réviseurs d'entreprises ni analysée par des tiers.

L'alignement des investissements sous-jacents du Fonds sur la Taxonomie de l'UE est mesuré par le chiffre d'affaires.

The two graphs below show in dark blue the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

Le Fonds investit au moins 0 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'est pas aligné sur la Taxonomie de l'UE.

Les investissements pourraient être alignés sur la Taxonomie de l'UE, mais le Gérant de Portefeuille n'est actuellement pas en mesure de préciser le pourcentage exact des investissements sous-jacents du Fonds qui tiennent compte des critères de l'UE concernant les activités économiques durables sur le plan environnemental. Toutefois, la position sera réexaminée à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera au fil du temps.

What is the minimum share of socially sustainable investments?

Le Fonds investit au moins 5 % de ses actifs dans des investissements durables ayant un objectif social.

What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Les investissements restants du Fonds seront effectués dans des actifs alignés sur l’objectif financier du Fonds, dans des liquidités et autres instruments assimilés à des fins de liquidité et dans des instruments dérivés pouvant être utilisés à des fins d’investissement et de gestion efficace du portefeuille.

À titre de garantie environnementale et sociale minimale, le Fonds respectera les Exclusions.

f) Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

What sustainability indicators are used to measure the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?

Le Fonds utilise les indicateurs de durabilité suivants pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut :

- i) le pourcentage du Fonds investi dans des titres d’émetteurs présentant des caractéristiques ESG favorables conformément au Cadre d’investissement durable de Fidelity ;
- ii) concernant ses investissements directs dans des sociétés émettrices, le pourcentage du Fonds investi dans des titres d’émetteurs exposés aux Exclusions (telles que définies ci-dessous) ;
- iii) le pourcentage du Fonds placé dans des investissements durables ; et
- iv) le pourcentage du Fonds placé dans des investissements durables ayant un objectif social.

How are the environmental or social characteristics and the sustainability indicators monitored throughout the lifecycle of the financial product and the related internal/external control mechanism?

Both Fidelity’s investment directors and the portfolio compliance team monitor attainment of the environmental or social characteristics promoted throughout the fund’s lifecycle on a daily basis, using Fidelity’s internal compliance monitoring system.

The sustainability indicators are monitored by Fidelity’s sustainable investing team on a quarterly basis.

The fund’s periodic disclosures report on the extent to which the fund has attained the environmental or social characteristics promoted and the sustainability indicators during the period.

g) Méthodes

What is the methodology to measure the attainment of the environmental or social characteristics promoted by the financial product using the sustainability indicators?

The attainment of sustainability indicators is measured by Fidelity’s sustainable investing team on a quarterly basis, using data obtained from daily monitoring of the environmental or social characteristics promoted by the fund.

h) Sources et traitement des données

What are the data sources used to attain each of the environmental or social characteristics including the measures taken to ensure data quality, how data is processed and the proportion of data that is estimated?

Data Sources

Data is obtained from a combination of internal and external sources.

External sources include:

MSCI and Factset that provide data on principal adverse impacts, controversy data and ESG ratings data;

Institutional Shareholder Services (ISS) that provide carbon data, climate data and data on UN Global Compact violators;

Moody's that provide EU Taxonomy data.

Internal sources include Fidelity Sustainability Ratings, which complement the third-party sourced ESG ratings and controversy data for exclusions and qualitative assessments.

Measures taken to ensure data quality

When a data provider is initially onboarded by Fidelity, an assessment of data quality and an evaluation of data samples is made.

Fidelity assesses the quality of MSCI ESG ratings data on an ongoing daily basis, using broad statistics to check data points for accuracy and completeness.

Fidelity also performs certain manual checks from time to time on externally sourced data.

How data is processed

Data is processed in accordance with applicable local laws on processing of data and in accordance with Fidelity's policies on data processing.

Proportion of data that is estimated

Fidelity does not generally estimate data, although may do so in certain circumstances. External data providers may estimate data.

i) Limites aux méthodes et aux données

What are the limitations to the methodologies and data sources? (Including how such limitations do not affect the attainment of the environmental or social characteristics and the actions taken to address such limitations)

Limitations in data availability or methodological challenges may constrain Fidelity's ability to generate insights into an individual issuer's contribution towards a sustainability objective. The data used is in part provided by external data providers, which may apply different models and may contain inaccurate or incomplete data. In case of insufficient data, these data providers may rely on estimates and approximations using internal methodologies that may be subjective. These methodologies may also vary for each data provider. As the fund relies in part on this data when making investment decisions, it might have a negative impact on the performance of the fund. However, these challenges may be mitigated by issuer engagement and Fidelity do not expect these constraints to have a material impact on the fund's ability to achieve the environmental or social characteristics. In addition, Fidelity continue to seek alternative data providers and aim to introduce additional proprietary tools to help bridge data gaps and to provide alternative insight into an issuers performance on sustainability issues and will continue to evolve Fidelity's ESG ratings to reflect evolving best practice.

j) Diligence raisonnable

What is the due diligence carried out on the underlying assets and what are the internal and external controls in place?

Due diligence on underlying assets is carried out by reference to: (i) ESG ratings which incorporate analysis of the environmental and social characteristics of an issuer and consideration of material principal adverse impacts such as carbon emissions, employee safety and bribery and corruption, water management and, for sovereign issued securities, ratings used incorporate consideration of material principal adverse impacts such as carbon emissions, social violations and freedom of expression. Fidelity ESG ratings for each issuer are reviewed on an annual basis.

(ii) Engagement - Fidelity uses engagement as a tool to better understand issuers and, in some circumstances, advocate for change. Fidelity participates in relevant individual and collaborative engagements that target a number of principal adverse impacts (i.e. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

The Sustainable Investing frameworks and activities are overseen by the Fidelity Sustainable Investing Operating Committee (the 'SIOC'). The SIOC is responsible for setting the policies and objectives of Fidelity as they relate to sustainable investing and oversee the implementation and delivery of these policies and objectives. This committee is comprised of Fidelity senior executives from across Fidelity's business units, including the Global Head of Stewardship and Sustainable Investing. In addition, the SIOC is responsible for the conduct, oversight and execution of Fidelity's ownership rights in investee issuers, including engagement and proxy voting activities.

The Fidelity Sustainable Investing frameworks and Fidelity ESG Ratings have been reviewed and validated by Fidelity internal risk and internal audit teams.

k) Politiques d'engagement

Is engagement part of the environmental or social investment strategy?

☐ Yes

☒ No

If so, what are the engagement policies? (Including any management procedures applicable to sustainability-related controversies in investee companies)

Engagement and voting form part of the fund's consideration of principal adverse impacts on sustainability factors but are not part of the investment strategy.

The Investment Manager's Sustainable Investing Principles and Voting Policy sets out how it may integrate shareholder engagement in investment strategies. Engagements can be undertaken to gain a deeper understanding of an issuer's sustainability and impact on environmental and social factors practices to better inform investment decisions and to use influence to improve the sustainability practices of issuers.

The Investment Manager seeks to maintain an ongoing dialogue with management of issuers.

Formal meetings are typically held with most issuers at least twice a year. In addition to these regular dialogues, there are a variety of other opportunities for ESG-focussed engagements including those in response to a controversy or adverse event, or if flagged for engagement during the Fidelity Sustainability Rating assessment process, a thematic engagement on a particular sustainable investing issue, in response to an issuer's request for engagement on a specific governance or corporate event, or through involvement with a third-party engagement forum. Once the Investment Manager has identified an engagement opportunity, a constructive dialogue starts with issuers to explain the Investment Manager's beliefs and expectations, and to encourage shifts in long term behaviour.

The Investment Manager documents engagements with issuers in a centralised application platform, which is available to the entire investment team. Engagements can have various timeframes depending on the materiality and urgency of the topic in discussion. A lack of impact of the engagement can lead to a worsened Fidelity Sustainability Rating or lead to considerations around voting and divestment.

I) Indice de référence désigné

Has a reference benchmark been designated for the purpose of attaining these characteristics promoted by the financial product?

☐ Yes

☒ No

How is that index designated as a reference benchmark aligned with the environmental or social characteristics promoted by the financial product? (including the input data, the methodologies used to select those data, the rebalancing methodologies and how the index is calculated)

Aucun indice n'a été désigné en tant que référence pour déterminer si ce produit financier est aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?

Cette question ne s'applique pas.

How does the designated index differ from a relevant broad market index?

Cette question ne s'applique pas.

Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?

Cette question ne s'applique pas.

Les informations relatives à la durabilité qui sont reprises dans le présent document sur le produit ont été établies par NN Insurance Belgium SA/NV au mieux de ses possibilités. A cet effet, NN est néanmoins tributaire des informations relatives aux différents aspects de durabilité rendues disponibles par les gestionnaires d'actifs. La législation imposant la mise à disposition de ces informations n'est toutefois entrée en application qu'à compter du 1er janvier 2023. Les informations reprises dans le présent document ont par conséquent été établies sur la base des informations rendues disponibles à ce

jour et pourront encore être modifiées et/ou complétées en fonction des informations qui seront transmises par les gestionnaires d'actifs au cours des prochaines années.