

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands
Identificativo della persona giuridica: 635400XAROD5KDRPNP89
Periodo di riferimento: dal 21 marzo al 31 dicembre 2024

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 segua pratiche 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.



Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<div><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Sì</div>	<div><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> No</div>
<div><div><input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 88%</div><div><div><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div><div><input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div></div></div>	<div><div><input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili</div><div><div><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div><div><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div><div><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</div></div></div>
<div><div><input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 7%</div></div>	<div><div><input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile</div></div>

In che misura è stato conseguito l’obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione per amministrare direttamente gli attivi del Comparto ha investito o ha acquisito esposizione principalmente a un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso su base globale secondo una serie di temi legati alla sostenibilità, quali: (i) raggiungimento di una società inclusiva; (ii) istruzione e competenze; (iii) salute pubblica; (iv) sicurezza e benessere; (v) economia circolare; (vi) acqua pulita e abbondante; (vii) promozione di un’energia pulita e sicura; e (viii) promozione di una mobilità e di infrastrutture sostenibili. I titoli sono stati sottoposti a un’esclusione ESG iniziale, a una valutazione in ottica “best-in-class” (basata sul prodotto) e a una ricerca basata su norme ESG (basata sulla condotta) dalla Società di Gestione o dal gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione in aggiunta a una valutazione ESG complessiva dell’emittente.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Nel periodo di riferimento, dal 21 marzo 2024 al 31 dicembre 2024, l'esposizione del Comparto a investimenti sostenibili è stata pari all'88% a livello ambientale e al 7% a livello sociale. Il gestore patrimoniale terzo ha conseguito il proprio obiettivo di investimento sostenibile investendo in determinate tipologie di obbligazioni, tra cui i seguenti strumenti:

- Obbligazioni verdi con uso dei proventi, i cui proventi sono destinati a progetti con un impatto ambientale positivo (con o senza l'etichetta di “obbligazione verde”).
- Obbligazioni sostenibili, che prevedono che una quota dei proventi sia destinata a progetti con un impatto ambientale positivo.
- Obbligazioni legate alla sostenibilità, che prevedono indicatori chiave di performance e obiettivi legati all'ambiente.
- Obbligazioni di emittenti che forniscono soluzioni ambientali o che, ad avviso del gestore patrimoniale terzo, dimostrano una leadership nel campo della sostenibilità ambientale.
- Obbligazioni che, ad avviso del gestore patrimoniale terzo, offrono un contributo sociale positivo di entità significativa, incluse le obbligazioni sociali.

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Comparto durante il periodo sono conformi alla definizione di investimenti sostenibili del gestore terzo, come richiesto dall'articolo 2, paragrafo 17 dell'SFDR. Quando la gestione degli attivi viene delegata, il gestore patrimoniale terzo attesta il rispetto dei propri obblighi di sostenibilità. La Società di Gestione ha inoltre esaminato il modo in cui il gestore patrimoniale terzo soddisfa la propria definizione di investimenti sostenibili, laddove tali investimenti siano stati effettuati nel corso del periodo in conformità all'articolo 2, paragrafo 17, dell'SFDR.

Il Comparto non ha utilizzato un indice specifico designato come indice di riferimento al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento sostenibile.

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

Avvalendosi di MSCI ESG Manager, la Società di Gestione ha calcolato gli indicatori di sostenibilità e i PAI elencati di seguito per il periodo di riferimento. La Società di Gestione monitora l'andamento dei PAI nel corso di ogni trimestre e si impegna con i gestori patrimoniali terzi per quei PAI che non hanno un andamento conforme alle aspettative. La Società di Gestione cerca di comprendere le cause di questa prestazione negativa e si impegnerà con il gestore terzo per invertire qualsiasi tendenza negativa nel tempo.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

PAI	1° T.	2° T.	3° T.	4° T.	Media nel periodo di riferimento per il 2024
Impronta di carbonio tCO ₂ e/ EVIC in milioni di EUR (tabella 1, PAI 2)	195	158	150	156	165
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO ₂ e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)	868	880	863	834	861
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (tabella 1, PAI 4)	10	10	10	11	10
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile % (tabella 1, PAI 5)	59	60	58	58	59
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell’Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali (tabella 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio (tabella 2 PAI 4)	37	37	36	36	37

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non pertinente, poiché si tratta del primo periodo di riferimento di questo fondo lanciato nel 2024.

● In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?

Il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione ha considerato gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità e garantito che gli investimenti sostenibili fossero in linea con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Il gestore patrimoniale terzo ha preso in considerazione anche l’allineamento ad altri principi, come quelli del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, le norme sul lavoro, la tutela dell’ambiente e la lotta alla corruzione attiva e passiva e hanno escluso le società che violano o trasgrediscono gravemente questi principi o altre politiche interne di esclusione.

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

Il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione per amministrare il Comparto nel periodo ha preso in considerazione gli indicatori obbligatori relativi alle emissioni di gas a effetto serra, alla biodiversità, all’acqua, ai rifiuti e agli indicatori sociali con riferimento alle società in cui investe il Comparto, al fine di mostrare che gli investimenti sostenibili effettuati non hanno arrecato un danno significativo ad alcuno di tali indicatori.

Il gestore terzo ha confermato alla Società di Gestione che gli standard minimi sono stati raggiunti per ogni PAI applicabile e/o che alcune strategie di esclusione hanno garantito l’allineamento agli indicatori PAI.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Nel periodo di riferimento, il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione si è assicurato, avvalendosi di strumenti di vaglio, di escludere le imprese che non ottemperano alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali né ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.



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

La Società di Gestione ha monitorato e misurato il PAI come indicato nella domanda precedente “Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?” durante il periodo di riferimento.

Il gestore terzo ha preso in considerazione gli effetti negativi sugli indicatori di sostenibilità come indicato nella domanda precedente “In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?”.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Di seguito viene riportato un elenco dei principali investimenti (e del relativo settore) del Comparto in base al Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), calcolato con MSCI ESG Manager. Il BICS fornisce dati suddivisi per classi di attività e comprende azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e prestiti. Si tratta di un quadro settoriale comunemente utilizzato per determinare l’esposizione del settore.

I dati presentati in questa Sezione mostrano i primi quindici investimenti (ossia la maggior parte degli investimenti del Comparto) durante il periodo di riferimento e sono stati calcolati dalla Società di Gestione sulla base di una media del valore degli investimenti negoziati e detenuti a ciascuna data di fine trimestre del periodo di riferimento. La liquidità e gli strumenti di liquidità ausiliari non sono inclusi nella tabella che segue.

L’elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 21 marzo 2024 al 31 dicembre 2024

Maggiori investimenti	Settore	% del patrimonio	Paese
KfW	Finanziari	7,2	Germania
International Bank for Reconstruction and Development	Titoli di Stato	5,9	Organismi sovranazionali
Unione Europea	Titoli di Stato	5,1	Organismi sovranazionali
European Investment Bank	Titoli di Stato	3,8	Organismi sovranazionali
Regno Unito	Titoli di Stato	2,9	Regno Unito
Bundesrepublik Deutschland	Titoli di Stato	2,5	Germania
BANQUE DEVELOPPT CONSEIL EUROPE 9	Titoli di Stato	1,5	Organismi sovranazionali
CaixaBank, S.A.	Finanziari	1,4	Spagna
Canada	Titoli di Stato	1,4	Canada
Nuova Zelanda	Titoli di Stato	1,3	Nuova Zelanda
Repubblica del Cile	Titoli di Stato	1,3	Cile
Repubblica Italiana	Titoli di Stato	1,3	Italia
INTESA SANPAOLO SPA	Finanziari	1,2	Italia
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER	Finanziari	1,1	Italia
ING Groep N.V.	Finanziari	1,1	Paesi Bassi



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

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

Qual è stata l’allocazione degli attivi?

Sulla base dei dati al 31 dicembre 2024, il 95% degli investimenti del Comparto era classificato come investimento sostenibile, il 88% con un obiettivo ambientale e il 7% con un obiettivo sociale. Era incluso uno 0% in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell’UE.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

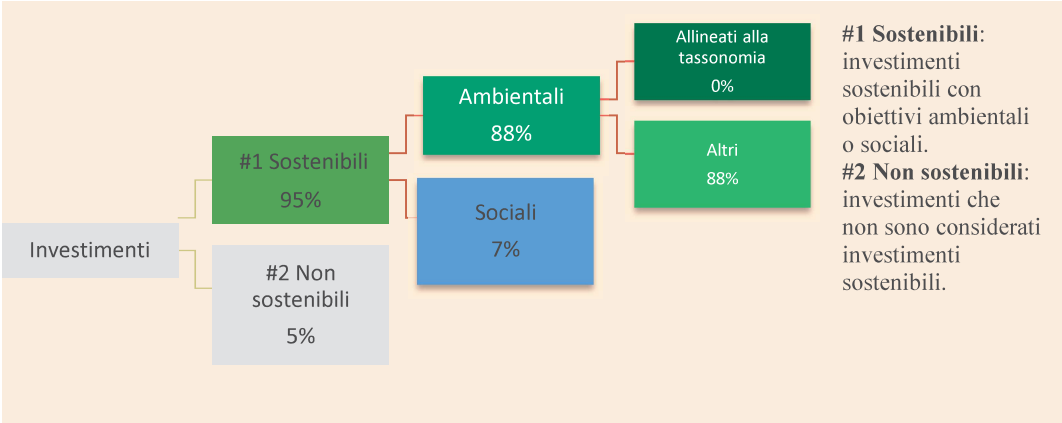
5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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 quanto riguarda 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 economiche** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l’altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Le tabelle seguenti riportano l’esposizione del Comparto ai settori durante il periodo, utilizzando il Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), calcolato con MSCI ESG Manager. Il BICS fornisce dati suddivisi per classi di attività e comprende azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e prestiti. Si tratta di un quadro settoriale comunemente utilizzato per determinare l’esposizione del settore.

I dati presentati sono stati calcolati dalla Società di Gestione sulla base di una media del valore degli investimenti negoziati e detenuti a ciascuna data di fine trimestre del periodo di riferimento. La liquidità e gli strumenti di liquidità ausiliari non sono inclusi nella tabella che segue.

	Esposizione media in % nel periodo di riferimento
Settori che traggono ricavi dall’esplorazione, dall’estrazione mineraria, dall’estrazione, dalla produzione, dalla lavorazione, dallo stoccaggio, dalla raffinazione o dalla distribuzione, compresi il trasporto, lo stoccaggio e il commercio, di combustibili fossili.	
	1,09
Altri settori	
Finanziari	34,9
Titoli di Stato	31,7
Titoli garantiti da ipoteca	13,1
Servizi di pubblica utilità	10,7
Comunicazioni	2,9
Industriali	2,5
Beni di consumo ciclici	1,8
Titoli ABS	1,1
Energia	0,8
Materiali di base	0,3
Tecnologia	0,2

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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

La percentuale di investimenti sostenibili calcolata dal gestore patrimoniale terzo e allineata alla tassonomia dell'UE è stata del 0%.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE²?



Sì:



Gas fossile

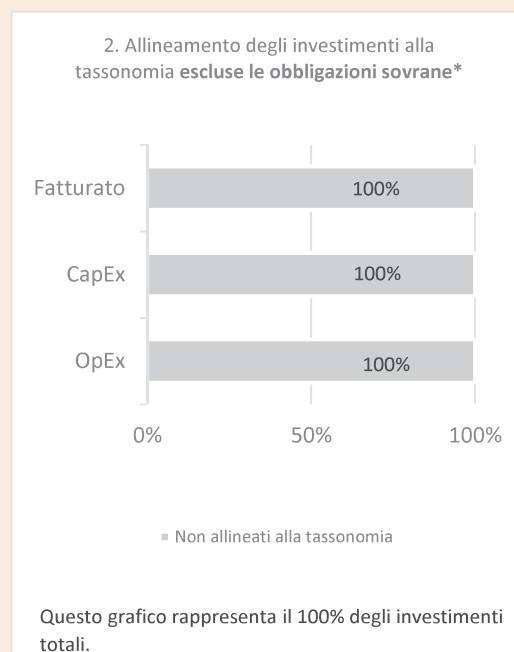
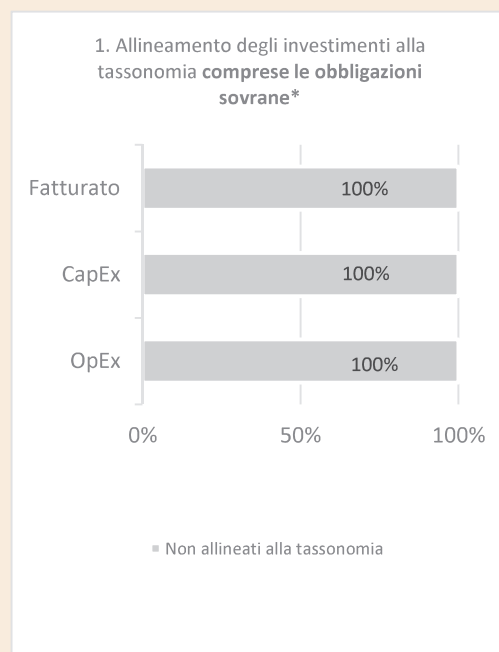


Energia nucleare



No

Il grafico di seguito mostra in verde la percentuale di investimenti in linea con la 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 tale 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.*

² 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. la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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

La quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti è stata dello 0%.

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

La percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE nel periodo di riferimento, l'anno civile 2024, è stata del 0%. Poiché il fondo è stato lanciato nel 2024 tale domanda non è applicabile.



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

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE è stata dell'88%. Le attività economiche non allineate alla tassonomia dell'UE non sono necessariamente dannose per l'ambiente o non sostenibili. Inoltre, non tutte le attività economiche sono coperte dalla tassonomia dell'UE, in quanto non è possibile sviluppare criteri per tutti i settori in cui le attività potrebbero plausibilmente dare un contributo sostanziale all'ambiente.



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

La quota di investimenti socialmente sostenibili nel periodo è stata pari al 7% degli investimenti.



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

Gli investimenti “non sostenibili” comprendono gli investimenti considerati neutri, come la liquidità e gli strumenti del mercato monetario e i derivati utilizzati allo scopo di ridurre il rischio (copertura) o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e che, in quanto tali, non incidono sul conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile e sul principio “non arrecare un danno significativo” di cui all'articolo 2, paragrafo 17, dell'SFDR su base continuativa. Per questi investimenti non vengono fornite garanzie minime a livello ambientale o sociale. Tali strumenti possono essere esclusi dal calcolo dell'esposizione agli investimenti sostenibili del Comparto.

● **Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

La Società di Gestione ha condotto le valutazioni periodiche e i controlli di dovuta diligenza come indicato nel documento di pre-informativa per questo Comparto.

Le azioni intraprese dal gestore patrimoniale terzo del Comparto per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile nel periodo di riferimento comprendono le seguenti:

- Monitoraggio degli investimenti rispetto agli indicatori di sostenibilità scelti dal gestore patrimoniale terzo. Gli investimenti detenuti dal gestore terzo ma divenuti soggetti a restrizioni dopo la relativa acquisizione sono stati liquidati in linea con la politica di rimedio del gestore terzo. Tali investimenti sono costituiti da titoli che non hanno più soddisfatto i test della qualifica di investimenti sostenibili del gestore terzo o il relativo quadro di riferimento per la valutazione delle obbligazioni sostenibili.



APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Global Sustainable Bond (il “Comparto”), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

- Il gestore patrimoniale terzo ha inoltre monitorato il progresso o il deterioramento della performance di sostenibilità delle esposizioni sulla base delle proprie metodologie proprietarie di ricerca e valutazione ESG e svolto attività di engagement con una serie di emittenti di obbligazioni in portafoglio selezionati in relazione alle relative pratiche di sostenibilità e ad eventuali controversie per incoraggiarli a mettere in atto dei miglioramenti. Tali attività di engagement hanno supportato, su base qualitativa e non vincolante, la valutazione di PAI e pratiche di buona governance da parte del Comparto.



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

Non applicabile.