

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands

Identificativo della persona giuridica: 635400LQ5JBNL6SNQK45

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.



Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Sì	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____%	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 63% di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> 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?

La Società di Gestione ha detenuto il 100% del Valore patrimoniale netto del Comparto (esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti e alcuni derivati a fini di liquidità e copertura) in mandati relativi a una parte delle attività del Comparto gestite da gestori patrimoniali terzi selezionati e da organismi d'investimento collettivo, che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. 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.

Il Comparto ha promosso il 100% delle caratteristiche ambientali e sociali monitorate dagli indicatori di sostenibilità indicati di seguito nel presente allegato (ad esclusione delle disponibilità liquide o mezzi equivalenti liquidità e di alcuni derivati a fini di liquidità e di copertura) La Società di Gestione ha aggregato i punteggi del portafoglio prendendo in considerazione i calcoli di ciascun gestore patrimoniale terzo.

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

La promozione ESG del Comparto è stata realizzata da ciascuno dei gestori terzi utilizzando una serie di approcci, tra cui i seguenti:

- L'investimento in titoli che, ad avviso del gestore patrimoniale terzo, contribuiscono alle seguenti caratteristiche ambientali e sociali. Caratteristiche ambientali: energia pulita e accessibile, azione per il clima, produzione e consumo responsabili; caratteristiche sociali: uguaglianza di genere, lavoro dignitoso e/o crescita economica, riduzione delle disuguaglianze.
- L'investimento negli emittenti che hanno comunicato i dati sulle emissioni di carbonio per consentire alla strategia di investimento di limitare l'effetto complessivo sul cambiamento climatico rispetto all'universo di investimento, mantenendo un'intensità media ponderata di carbonio (WACI) inferiore a quella di un indice di riferimento. Il gestore patrimoniale terzo si prefigge di promuovere la diversità di genere nei consigli di amministrazione investendo almeno il 33% delle attività nette del Fondo in imprese con almeno tre rappresentanti femminili nel loro CdA.
- L'adesione al quadro proprietario del gestore patrimoniale terzo che ha come obiettivo un'allocazione minima specifica in investimenti sostenibili. Il gestore patrimoniale terzo definisce gli investimenti sostenibili come investimenti in attività economiche ecosostenibili che contribuiscono al conseguimento di obiettivi ambientali e/o sociali, per i quali usa come quadri di riferimento gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e gli obiettivi fissati dalla tassonomia dell'UE.
- effettuando investimenti sostenibili che, ad avviso del gestore patrimoniale terzo, sono esposti positivamente a temi di investimento sostenibili orientati all'ambiente o al sociale tratti dagli SDG delle Nazioni Unite, come lavoro dignitoso, salute e benessere, imprese, innovazione e infrastrutture; Tutti gli emittenti hanno contribuito direttamente al conseguimento di almeno un SDG delle Nazioni Unite.
- L'impiego di diversi approcci, tra cui una politica di esclusione, attività di impegno e soglie di riduzione delle emissioni di carbonio rispetto a un indice di riferimento.
- replicando la performance di un benchmark, tramite l'esclusione di emittenti che si ritiene siano coinvolti in determinate attività considerate aventi effetti ambientali e/o sociali negativi, abbiano violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o siano coinvolti in controversie molto gravi legate ai fattori ESG; mirando a un punteggio ESG medio ponderato rettificato per il settore maggiore di quello dell'indice; mirando a una riduzione dell'intensità di emissioni di carbonio; e tramite l'esposizione a investimenti che costituiscono investimenti sostenibili;
- replicando la performance di un benchmark, tramite l'esclusione di emittenti coinvolti in determinate attività che si ritiene abbiano effetti ambientali e/o sociali negativi, l'esclusione di emittenti che si ritiene abbiano violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o che siano coinvolti in controversie molto gravi legate ai fattori ESG o in controversie ambientali gravi o molto gravi legate alla biodiversità, all'uso del suolo o alla gestione delle catene di approvvigionamento; e mirando a una riduzione dell'intensità di emissioni di carbonio;
- replicando la performance di un benchmark, tramite l'esclusione di emittenti coinvolti in determinate attività che si ritiene abbiano effetti ambientali e/o sociali negativi, abbiano violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o siano coinvolti in controversie molto gravi legate ai fattori ESG; mirando a un punteggio ESG medio ponderato rettificato per il settore maggiore di quello dell'indice; mirando a una riduzione dell'intensità di emissioni di carbonio; mirando a una riduzione delle potenziali emissioni di carbonio; e tramite l'esposizione a investimenti che costituiscono investimenti sostenibili.

Per quanto riguarda la parte del portafoglio del Comparto investita in investimenti sostenibili, i gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione di gestire direttamente tutte le attività del Comparto nel periodo hanno investito in società che, a loro parere, miravano su investimenti sostenibili, come monitorato dagli indicatori di sostenibilità definiti nel documento di informativa precontrattuale allegato. La Società di Gestione ha utilizzato gli indicatori PAI per valutare come ogni investimento sostenibile contribuisca ai suoi obiettivi.

Il Comparto non ha utilizzato un indice specifico designato come indice di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche promosse.

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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?

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 i gestori patrimoniali terzi per invertire qualsiasi tendenza negativa nel tempo.

PAI	1° T.	2° T.	3° T.	4° T.	Media nel periodo di riferimento per il 2024
Emissioni di GHG tCO2e (tabella 1, PAI 1)	250.797	230.891	323.512	319.789	281.247
Impronta di carbonio tCO2e/ EVIC in milioni di EUR (tabella 1, PAI 2)	120	116	170	168	144
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO2e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)	527	517	556	656	564
Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi (tabella 1, PAI 9)	0	0	0	0	0
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
Diversità di genere nel consiglio (tabella 1, PAI 13)	36	36	35	35	36

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

PAI	Media nel periodo di riferimento per il 2024	Media nel periodo di riferimento per il 2023*	Media nel periodo di riferimento per il 2022
Emissioni di GHG tCO ₂ e (tabella 1, PAI 1)	281.247	244.019	163.279
Impronta di carbonio tCO ₂ e/ EVIC in milioni di EUR (tabella 1, PAI 2)	144	155	123
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO ₂ e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)	564	521	557
Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi (tabella 1, PAI 9)	0	**	46
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
Diversità di genere nel consiglio (tabella 1, PAI 13)	36	35	33

* Durante il periodo di riferimento, MSCI ha seguito un nuovo approccio metodologico che comporta la variazione di due elementi del calcolo dei punteggi PAI a livello di portafoglio. La prima modifica consiste nell'impiego dei dati PAI point-in-time nel corso dell'anno. La seconda variazione riguarda una rettifica del Valore Corrente degli Investimenti (CVI) per ogni titolo. L'attuazione di questa nuova metodologia significa che il confronto con il periodo di riferimento precedente, pur essendo ampiamente basato su aspetti simili, non è un confronto tra elementi identici pertanto, pur essendo informativo, deve essere inteso come non perfettamente corrispondente.

** Per il periodo di riferimento coincidente con l'anno civile 2023, la copertura dei dati è diminuita rispetto a tutte le metriche e non vi sono dati disponibili. Come per tutti i fornitori di dati ESG, la copertura non è universale e alcuni titoli e/o dati non vengono attualmente rilevati. Nel periodo di riferimento la copertura dei fornitori di dati è diminuita per alcune metriche, pertanto in questi casi i relativi campi sono vuoti. La Società di Gestione esamina costantemente sia la fornitura di dati ESG specifici sia le performance di copertura dei fornitori di dati più complessivi, tentando di ridurre al minimo le lacune a livello di copertura nei periodi di riferimento.

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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

Nel periodo di riferimento dal 1° gennaio 2024 al 31 dicembre 2024, il Comparto è stato parzialmente investito in investimenti sostenibili. La percentuale aggregata di investimenti sostenibili effettuati dal Comparto, calcolata dalla Società di Gestione tenendo conto dei calcoli di ciascun gestore patrimoniale terzo, è stato pari al 63% delle sue attività, superando così l'impegno minimo per gli investimenti sostenibili stabilito nel supplemento precontrattuale del Comparto, pari al 20% delle attività.

L'approccio adottato dai gestori terzi per raggiungere gli obiettivi di investimento sostenibile delle rispettive strategie è illustrato di seguito:

- Utilizzare un quadro proprietario di investimenti sostenibili per contribuire agli obiettivi ambientali e/o sociali basato sugli SDG e sugli obiettivi della tassonomia dell'UE. La valutazione ha combinato una scomposizione quantitativa della società partecipata nelle sue attività commerciali, seguita da un quadro qualitativo per valutare se le attività commerciali hanno contribuito positivamente a un obiettivo ambientale o sociale. Questo contributo positivo a livello di Comparto è stato calcolato dal gestore patrimoniale terzo considerando la quota di ricavi di ciascun emittente attribuibile ad attività commerciali che hanno contribuito a obiettivi ambientali e/o sociali. Nella seconda fase, il gestore terzo ha effettuato un'aggregazione ponderata in base alle attività.
- Un obiettivo d'investimento sostenibile che consiste nell'acquisire un'esposizione a società che mostrano un cambiamento positivo nelle loro caratteristiche ambientali e/o sociali o che sono attualmente allineate a un profilo ambientale e/o sociale positivo. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito al raggiungimento degli obiettivi nel periodo di investimento, concentrandosi principalmente su fattori sociali come l'uguaglianza di genere e il lavoro dignitoso e/o la crescita economica e su fattori ambientali come l'energia pulita e accessibile, l'azione per il clima e il consumo e la produzione responsabili.
- Il gestore patrimoniale terzo ha investito in imprese che ritiene esposte positivamente a temi di investimento sostenibili orientati all'ambiente o al sociale, tratti dagli SDG delle Nazioni Unite, come salute, clima e responsabilizzazione. Tutti gli emittenti hanno contribuito direttamente al conseguimento di almeno un SDG delle Nazioni Unite.
- investendo in un portafoglio di titoli azionari che, purché sia possibile e praticabile, sia composto da titoli parte del benchmark del Fondo; una quota degli investimenti del Fondo medesimo riguarderà attività che si ritiene abbiano effetti ambientali e/o sociali positivi o società che si siano impegnate a raggiungere obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio basati sulla scienza. Il benchmark utilizza gli indicatori di impatto sostenibile ESG MSCI (ESG Sustainable Impact Metrics), che mirano a misurare l'esposizione dei ricavi ad effetti sostenibili positivi in linea con gli SDG delle Nazioni Unite, con la Tassonomia dell'UE e con altri quadri di riferimento relativi alla sostenibilità.

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto")**, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Gli investimenti sostenibili in cui il Comparto ha investito durante il periodo sono conformi alla definizione di investimenti sostenibili fornita dai gestori terzi, come richiesto dalla sezione 2, paragrafo 17 dell'SFDR. Quando le attività vengono delegate, benché ogni gestore patrimoniale terzo assicuri di rispettare i propri obblighi di sostenibilità, i metodi di determinazione variano fra i gestori. La Società di Gestione ha inoltre esaminato il modo in cui ciascun gestore patrimoniale terzo soddisfa la propria definizione di investimenti sostenibili, laddove tali investimenti siano stati effettuati nel corso del periodo, in conformità alla sezione 2, paragrafo 17, dell'SFDR.

Questo Comparto non ha tenuto conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE (regolamento (UE) 2020/852). Per i dettagli relativi alla misura in cui gli investimenti del Comparto sono stati comunque effettuati in attività economiche allineate alla tassonomia dell'UE durante il periodo, si veda quanto segue.

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

Per quanto riguarda la quota del Comparto destinata agli investimenti sostenibili, i gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione hanno preso in considerazione gli indicatori della tabella 1, allegato 1 afferenti al livello 2 dell'SFDR e alcuni indicatori facoltativi delle tabelle 2 e 3 afferenti al livello 2 dell'SFDR per gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità e hanno assicurato che gli investimenti sostenibili fossero allineati alle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

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

Per quanto riguarda la quota del Comparto destinata agli investimenti sostenibili, i gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione per amministrare il Comparto nel periodo hanno preso in considerazione gli indicatori obbligatori relativi a emissioni di gas a effetto serra, biodiversità, acqua, rifiuti, nonché gli indicatori sociali per le imprese in cui investe il Comparto, al fine di mostrare che gli investimenti sostenibili da loro effettuati non hanno penalizzato tali indicatori in modo significativo.

I gestori patrimoniali terzi hanno 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.

— — *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:*

Durante il periodo di riferimento, i gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione si sono assicurati, attraverso l'uso di strumenti di vaglio, di escludere le società che non rispettano le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

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

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

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

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.

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

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

Nome del prodotto: Mediolanum Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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.

I gestori terzi hanno 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?” per la parte di investimento sostenibile del Comparto.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Di seguito viene riportato un elenco dei principali investimenti (e del relativo settore) del prodotto finanziario in base al Global Industry Classification Standard (GICS), calcolato con MSCI ESG Manager. Il GICS è un sistema di classificazione industriale a quattro livelli composto da undici settori. 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 1° gennaio 2024 al 31 dicembre 2024.

Maggiori investimenti	Settore	% del patrimonio	Paese
NVIDIA CORPORATION	Informatica	5,4	Stati Uniti d’America
APPLE INC.	Informatica	5,4	Stati Uniti d’America
MICROSOFT CORPORATION	Informatica	5,1	Stati Uniti d’America
AMAZON.COM, INC.	Beni voluttuari	3,8	Stati Uniti d’America
ASML Holding N.V.	Informatica	2,6	Paesi Bassi
META PLATFORMS, INC.	Servizi di comunicazione	2,4	Stati Uniti d’America
ALPHABET INC.	Servizi di comunicazione	2,4	Stati Uniti d’America
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informatica	2,3	Taiwan, provincia della Cina
NETFLIX, INC.	Servizi di comunicazione	2,1	Stati Uniti d’America
VISA INC.	Finanza	1,9	Stati Uniti d’America
MERCADOLIBRE, INC.	Beni voluttuari	1,8	Stati Uniti d’America
TRADEWEB MARKETS INC.	Finanza	1,3	Stati Uniti d’America
RELX PUBLIC LIMITED COMPANY	Industria	1,3	Regno Unito
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Beni di consumo primari	1,3	Stati Uniti d’America
KEYENCE CORPORATION	Informatica	1,2	Giappone

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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

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 transitorie** 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.

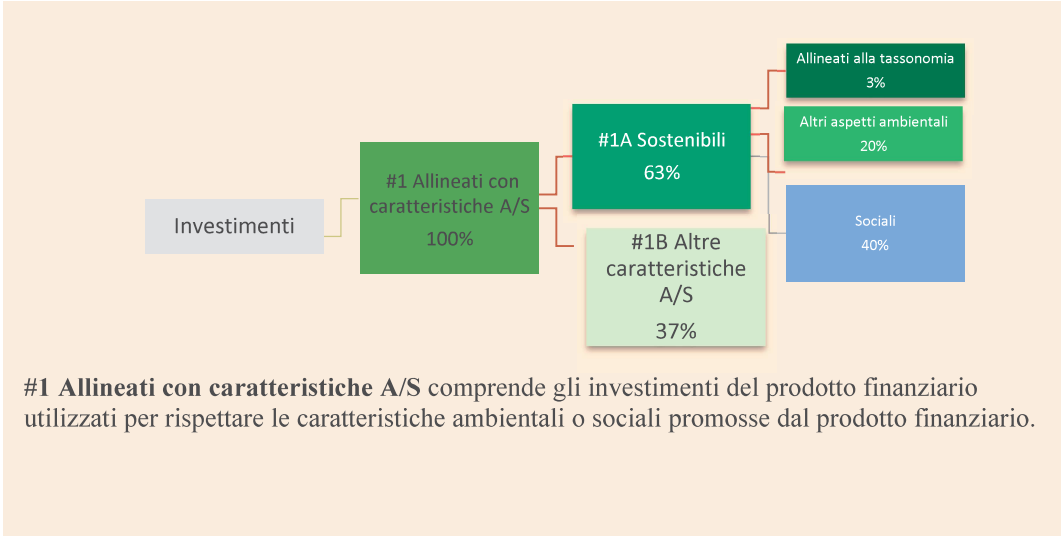
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

La quota degli investimenti in materia di sostenibilità ammonta al 63% degli attivi del Comparto.

Qual è stata l’allocazione degli attivi?

Sulla base dei dati al 31 dicembre 2024, il 100% degli investimenti del Comparto era allineato alle caratteristiche A/S e il 63% di tali investimenti era classificato come investimento sostenibile, il 23% con un obiettivo ambientale e il 40% con un obiettivo sociale.

Da questo calcolo sono stati esclusi altri investimenti costituiti da disponibilità liquide o mezzi equivalenti detenuti per liquidità accessoria e derivati utilizzati a scopo di copertura che non hanno contribuito al raggiungimento di caratteristiche A/S e non hanno previsto alcuna garanzia ambientale o sociale minima di salvaguardia.



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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

La seguente tabella delinea l'esposizione del Comparto ai sotto settori. Tale tabella utilizza il Global Industry Classification Standard (GICS) e il GICS è un sistema di classificazione industriale a quattro livelli composto da undici settori. Si tratta di un quadro settoriale comunemente utilizzato per determinare l'esposizione del settore.

mostra la composizione degli investimenti detenuti dal Comparto suddivisi per sotto settori GICS durante il periodo. I dati presentati sono stati calcolati dalla Società di Gestione con MSCI ESG Manager 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.	
Petrolio e gas: stoccaggio e trasporto	3,0
Altri settori	
Informatica	36,7
Finanza	13,4
Salute	11,9
Industria	11,7
Beni voluttuari	11,5
Servizi di comunicazione	7,5
Beni di consumo primari	3,6
Materiali	1,3
Servizi di pubblica utilità	1,3
Energia	0,7
Immobili	0,4



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

La percentuale di investimenti sostenibili allineati alla tassonomia dell'UE calcolata dal gestore patrimoniale terzo è stata dell'3%.

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



Si:



Gas fossile



Energia nucleare



No

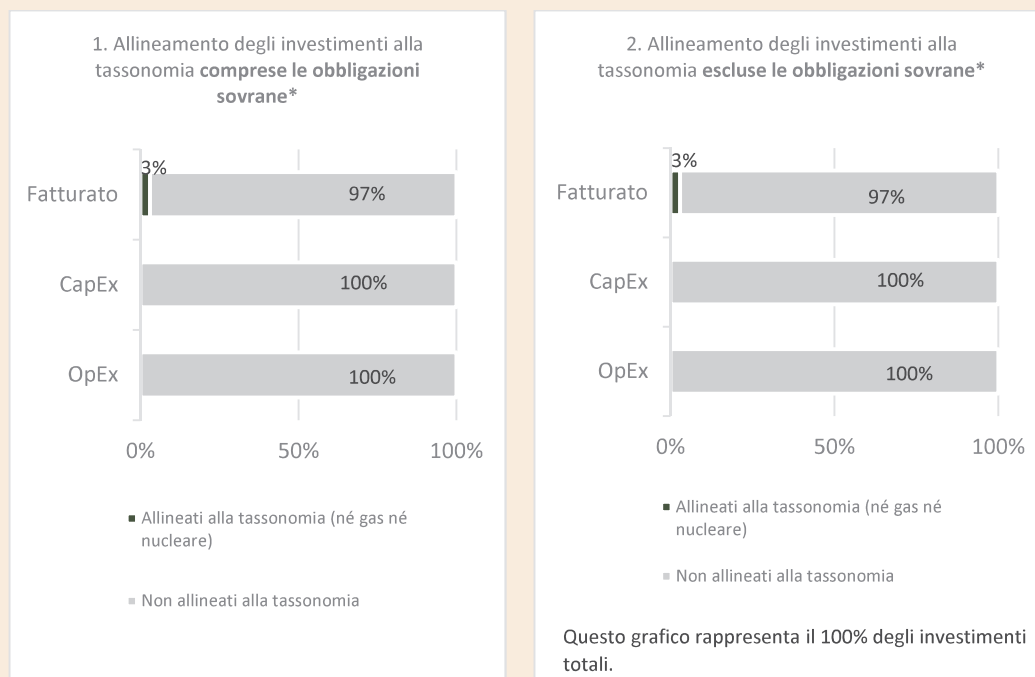
¹Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – 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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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.*

● 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?

Nel periodo di riferimento, l'anno civile 2024, l'3% degli investimenti era allineato alla tassonomia dell'UE. La percentuale di allineamento è stata pari all'1% in entrambi gli anni civili, il 2023 e il 2022.

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 Innovative Thematic Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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



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

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE è stata dell'20%. 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 effettuati durante il periodo è stata pari al 40% degli investimenti.



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

“#2 Altri” comprende gli investimenti rimanenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili. Si tratta di investimenti che vengono considerati neutri, come la liquidità e gli strumenti del mercato monetario e i derivati usati allo scopo di ridurre il rischio (copertura) o di gestire in modo efficiente il portafoglio. Sono esclusi dal calcolo dell'esposizione ESG del Comparto.

Non esistono garanzie ambientali o sociali minime per questi investimenti.



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

Le azioni intraprese dai gestori patrimoniali terzi del Comparto per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali nel periodo di riferimento comprendono una combinazione dei seguenti approcci:

- Realizzare investimenti sostenibili misurati valutando l'allineamento del gestore patrimoniale terzo a uno o più SDG delle Nazioni Unite.
- valutando ciascun nuovo investimento tramite un quadro di riferimento comune proprietario che include una valutazione olistica delle caratteristiche ambientali e sociali. Il gestore patrimoniale terzo, inoltre, ricerca un engagement attivo con le società laddove ritenga che vi sia l'opportunità di promuovere cambiamenti positivi delle caratteristiche ambientali e sociali. Durante il periodo di riferimento il gestore ha aggiunto 14 nuove società al Comparto, tre delle quali costituivano investimenti sostenibili e nove delle quali promuovevano caratteristiche ambientali o sociali. Nello stesso periodo ha inoltre chiuso una delle quattro posizioni nella categoria “altri” e svolto 26 attività di engagement.
- Rispettare gli indicatori di sostenibilità e i criteri vincolanti. Il gestore patrimoniale terzo ha inoltre svolto attività di impegno.
- Il gestore patrimoniale terzo si è avvalso di procedure interne proprietarie di vaglio della conformità per monitorare le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. La conformità viene vagliata in tre momenti: prima della negoziazione, nel corso della giornata negoziale e durante una procedura notturna successiva alla negoziazione.
- rispettando il proprio impegno di un'intensità di carbonio relativa massima e tramite attività di engagement ESG con il 62% delle società in portafoglio nel corso del periodo di riferimento (in linea con il proprio impegno di svolgere attività di engagement ESG con almeno il 35% delle società in portafoglio ogni anno). Il gestore, infine, ha rispettato la propria politica di esclusione.

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



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

Non applicabile.