

## 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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands  
Identificativo della persona giuridica: 635400AMU46R6F1KEP14

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"/> <b>Sì</b>		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>	
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> ____%	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 28% di investimenti sostenibili	<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 type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>			

#### 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 (escludendo liquidità, strumenti equivalenti e alcuni derivati finalizzati a liquidità e copertura) in mandati per una parte delle attività del Comparto amministrate dal gestore patrimoniale terzo selezionato e da organismi di 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 della disponibilità liquide o mezzi equivalenti e di alcuni derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio).

## 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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Il gestore patrimoniale terzo incaricato dalla Società di Gestione di gestire direttamente le attività del Comparto ha cercato di garantire che gli investimenti effettuati avessero un'esposizione a società, emittenti e/o organismi d'investimento collettivo che, oltre agli obiettivi economici e finanziari, promuovessero fattori ambientali, sociali e/o di governance ("ESG") utilizzando il proprio quadro di riferimento ESG e le proprie politiche di impegno e di esclusione.

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.

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 tCO <sub>2</sub> e (tabella 1, PAI 1)	220.088	221.585	131.980	131.348	176.250
Impronta di carbonio tCO <sub>2</sub> e/ EVIC in milioni di EUR (tabella 1, PAI 2)	370	398	280	282	333
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO <sub>2</sub> e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)	693	724	645	646	677
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (tabella 1, PAI 4)	9	9	9	9	9
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile (tabella 1, PAI 5)	61	60	56	56	58
Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico GWh/milione di EUR (somma di codici NACE) (tabella 1, PAI 6)	7	9	6	6	7

## 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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, 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 <sub>2</sub> e (tabella 1, PAI 1)	176.250	177.716	177.716
Impronta di carbonio tCO <sub>2</sub> e/ EVIC in milioni di EUR (tabella 1, PAI 2)	333	379	267
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO <sub>2</sub> e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)	677	721	798
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (tabella 1, PAI 4)	9	9	7
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile (tabella 1, PAI 5)	58	64	69
Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico GWh/milione di EUR (somma di codici NACE) (tabella 1, PAI 6)	7	15	12

\*Durante il periodo di riferimento, l'anno civile 2023, MSCI ha seguito un nuovo approccio metodologico che comporta la variazione di due elementi del calcolo dei punteggi PAI. 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, l'anno civile 2022, pur essendo ampiamente basato su aspetti simili, non è un confronto tra elementi identici e pertanto, pur essendo informativo, deve essere inteso come non perfettamente corrispondente.

#### ● 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?

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.

Nel periodo di riferimento il Comparto è stato parzialmente collocato in investimenti sostenibili. La percentuale di investimenti sostenibili del Comparto nel periodo di riferimento è stata del 28%, superando così l'impegno minimo per gli investimenti sostenibili stabilito nel supplemento precontrattuale del Comparto, pari all'1%.

L'approccio adottato dal gestore patrimoniale terzo per raggiungere la quota di investimenti sostenibili del portafoglio comprendeva: l'adozione di un "approccio Best in Class" per individuare gli emittenti che soddisfano o superano la soglia climatica proprietaria del gestore patrimoniale terzo per l'inclusione; l'utilizzo di fornitori di dati terzi per meglio individuare gli emittenti che generano almeno il 25% dei ricavi da operazioni allineate agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite; nonché l'adozione di criteri per escludere i titoli che non soddisfano il principio di non arrecare un danno significativo.

## 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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, 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, il gestore patrimoniale terzo assicura di rispettare i 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 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.

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.

***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, il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione ha considerato gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità e assicurato che gli investimenti sostenibili ottemperassero alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Il gestore terzo può anche prendere in considerazione l'allineamento con altri principi, come i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione attiva e passiva ed escludere le società che violano o trasgrediscono gravemente tali principi.

***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, il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione per amministrare il Comparto durante il periodo ha preso in considerazione gli indicatori obbligatori elencati nell'Allegato I del Regolamento delegato 2022/1288 nonché due indicatori PAI facoltativi.

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.

***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.*

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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, 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 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 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 6.

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
Stati Uniti d’America	Titoli di Stato	5,3	Stati Uniti d’America
MICROSOFT CORPORATION	Tecnologia	2,9	Stati Uniti d’America
Bundesrepublik Deutschland	Titoli di Stato	2,8	Germania
APPLE INC.	Tecnologia	2,8	Stati Uniti d’America
NVIDIA CORPORATION	Tecnologia	2,1	Stati Uniti d’America
ALPHABET INC.	Comunicazioni	1,5	Stati Uniti d’America
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Tecnologia	0,9	Taiwan, provincia della Cina
THE HOME DEPOT, INC.	Beni di consumo ciclici	0,7	Stati Uniti d’America
Samsung Electronics Co., Ltd.	Tecnologia	0,7	Corea del Sud
Repubblica di Polonia	Titoli di Stato	0,7	Polonia
Repubblica del Sudafrica	Titoli di Stato	0,6	Sudafrica
European Investment Bank	Titoli di Stato	0,6	Organismi sovranazionali
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI	Finanziari	0,6	Italia
Pemerintah Republik Indonesia	Titoli di Stato	0,6	Indonesia
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriali	0,6	Francia

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

La quota degli investimenti in materia di sostenibilità ammonta al 28% degli attivi del Comparto.



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

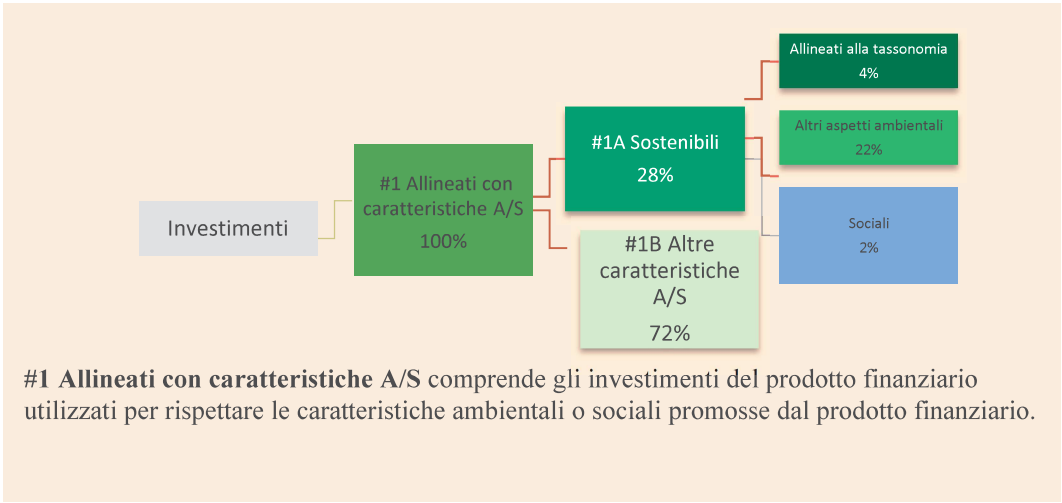
5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Qual è stata l’allocazione degli attivi?

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

Sulla base dei dati al 31 dicembre 2024, il 100% degli investimenti del Comparto (escluse le disponibilità liquide o mezzi equivalenti e alcuni derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio) era allineato alle caratteristiche A/S e il 28% di tali investimenti era classificato come investimento sostenibile, il 26% con un obiettivo ambientale e il 2% con un obiettivo sociale. Da questo calcolo sono stati esclusi altri investimenti costituiti da disponibilità liquide o mezzi equivalenti detenuti per liquidità accessoria, ETF e derivati utilizzati a scopo di copertura che non hanno contribuito al raggiungimento delle caratteristiche A/S e non hanno previsto alcuna garanzia ambientale o sociale minima di salvaguardia.



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.

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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

I dati presentati sono stati calcolati sulla base 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
<b>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.</b>	
Estrazione di petrolio e gas	0,04
Petrolio e gas: strumenti e servizi	0,21
Petrolio e gas integrati	0,77
Petrolio e gas: esplorazione e produzione	0,29
Petrolio e gas: raffinazione e marketing	0,26
Petrolio e gas: stoccaggio e trasporto	0,11
<b>Totale</b>	<b>1,68</b>
<b>Altri settori</b>	
Finanziari	18,0
Tecnologia	16,5
Beni di consumo non ciclici	14,2
Titoli di Stato	14,0
Beni di consumo ciclici	9,4
Comunicazioni	8,2
Industriali	7,7
Servizi di pubblica utilità	6,5
Materiali di base	2,8
Energia	2,5

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.



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 del 4%. Avvalendosi di dati di terzi sull’allineamento alla tassonomia, la percentuale è stata calcolata moltiplicando la percentuale di allineamento alla tassonomia dell’UE di ciascun emittente per la percentuale di partecipazioni detenute dall’emittente. Dati al 31 dicembre 2024. Tale cifra non costituisce un impegno minimo.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all’energia nucleare conformi alla tassonomia dell’UE<sup>1</sup>?

- ☐ Si:
- ☐ Gas fossile
- ☐ Energia nucleare
- ☒ No

<sup>1</sup>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.)

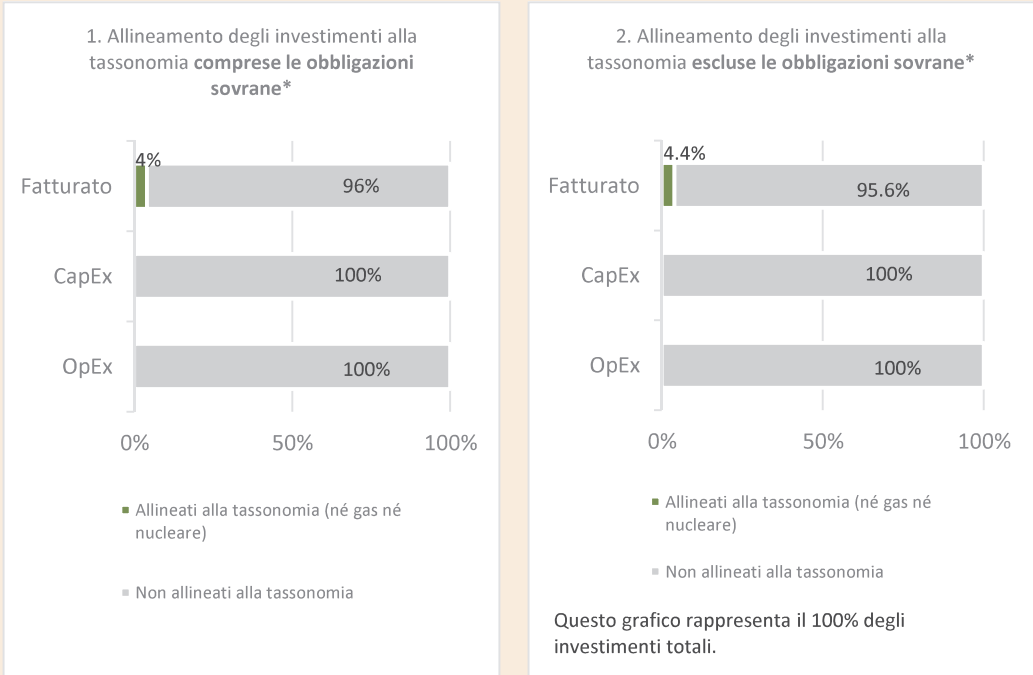
5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

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

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 è stata dello 0,1% per le attività transitorie e del 1,5% per le attività abilitanti.

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’4% degli investimenti era allineato alla tassonomia dell’UE. L’allineamento è stato pari al 2% nell’anno civile 2023 e nell’anno civile 2022.



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’22%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili nel periodo è stata pari al 2% degli investimenti.

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.



## 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 Invesco Balanced Risk Coupon Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



**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?**

Il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione per amministrare direttamente le attività del Comparto ha garantito, aderendo alla propria politica di esclusione, l'impegno, il monitoraggio e la valutazione in base al proprio quadro proprietario, che il Comparto venisse investito in imprese, emittenti e/o organismi di investimento collettivo classificati come ex articolo 8 o 9, ai sensi dell'SFDR. La Società di Gestione ha valutato periodicamente l'approccio all'amministrazione di questi investimenti da parte dei gestori patrimoniali terzi.



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

Non applicabile.