

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

Nome del prodotto: Mediolanum Morgan Stanley Global Selection (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands

Identificativo della persona giuridica: 6354004NZGOWRXBAZR88

Periodo di riferimento: Dal 19 settembre 2025 al 31 dicembre 2025

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?	
☒ ☒ ☐ Sì ☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____% ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE ☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%	☒ ☐ ☒ No ☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 71,3% di investimenti sostenibili ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE ☒ con un obiettivo sociale ☐ 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 in un mandato relativo a una parte delle attività del Comparto gestite dal gestore patrimoniale terzo da essa selezionato, che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell’articolo 8 dell’SFDR o hanno come obiettivo gli 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.

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 Morgan Stanley Global Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Il Comparto ha promosso il 96,4% delle caratteristiche ambientali e sociali monitorate dagli indicatori di sostenibilità indicati di seguito nel presente allegato.

A tal fine, il gestore patrimoniale terzo ha effettuato investimenti in società, emittenti e/o organismi d’investimento collettivo che, oltre agli obiettivi economici e finanziari, promuovono fattori ambientali, sociali e/o di governance (“ESG”). Le caratteristiche ambientali includono l’adattamento ai cambiamenti climatici, la mitigazione dei cambiamenti climatici, la gestione efficiente delle risorse e la prevenzione dell’inquinamento. Le caratteristiche sociali includono i diritti dei lavoratori, le condizioni di lavoro sicure e l’uguaglianza nella leadership aziendale. Il Comparto esclude tutte le partecipazioni dirette in azioni e obbligazioni di società coinvolte nella fabbricazione di armi controverse.

Per quanto riguarda la parte del portafoglio del Comparto investita in investimenti sostenibili, i gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione per gestire direttamente le attività del Comparto hanno investito durante il periodo in società che, a loro parere, mirano a perseguire obiettivi tra cui la mitigazione dei cambiamenti climatici, l’adattamento ai cambiamenti climatici, la prevenzione dell’inquinamento e la gestione delle risorse, il benessere dei dipendenti e l’uguaglianza nella leadership aziendale. La Società di Gestione ha utilizzato gli indicatori PAI per valutare come ogni investimento sostenibile contribuisca ai suoi obiettivi.

Il periodo di riferimento per questo Comparto va dal 19 settembre 2025 (data di lancio) al 31 dicembre 2025.

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 Morgan Stanley Global Selection, 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?

Utilizzando MSCI ESG Manager, la Società di Gestione ha calcolato gli indicatori di sostenibilità, i punteggi PAI, come media dei punteggi trimestrali dei relativi 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 il gestore patrimoniale terzo per quei PAI che hanno una prestazione non conforme alle aspettative. Il Gestore cerca di comprendere le cause di questa prestazione negativa e si impegnerà con il gestore terzo per invertire qualsiasi tendenza negativa nel tempo.

PAI	3° T.	4° T.	Media nel periodo di riferimento per il 2025
Impronta di carbonio (tabella 1, PAI 2)	195	179	187
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tabella 1, PAI 3)	715	652	684
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (tabella 1, PAI 4)	6	6	6
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)	35	34	34
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) (tabella 1, PAI 14)	0	0	0

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non applicabile in quanto si tratta del primo periodo di rendicontazione.

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

Nome del prodotto: Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, 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?***

Per quanto riguarda la parte del portafoglio del Comparto investita in investimenti sostenibili, il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione per gestire direttamente le attività del Comparto nel periodo ha investito in società che, a suo parere, mirano a perseguire obiettivi tra cui la mitigazione dei cambiamenti climatici, l'adattamento ai cambiamenti climatici, la prevenzione dell'inquinamento e la gestione delle risorse, il benessere dei dipendenti e l'uguaglianza nella leadership aziendale.

La Società di Gestione ha utilizzato gli indicatori PAI per valutare come ogni investimento sostenibile contribuisca ai suoi obiettivi.

Nel periodo di riferimento compreso tra il 19 settembre 2025 (data in cui il fondo è stato riclassificato come Articolo 8) e il 31 dicembre 2025, il Comparto è stato parzialmente investito in investimenti sostenibili. La percentuale di investimenti sostenibili del Comparto nel periodo di riferimento è stata del 71,3%, superando così l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili stabilito nel supplemento precontrattuale del Comparto, pari al 20%.

L'approccio adottato dai gestori patrimoniali terzi per conseguire gli obiettivi di investimento sostenibile ha previsto una valutazione volta a individuare gli emittenti che dimostrino di apportare un contributo positivo a uno specifico obiettivo ambientale o sociale, attraverso uno dei seguenti quattro percorsi:

- 1) Società che generano una quota significativa dei propri ricavi da prodotti o servizi che rispondono direttamente a esigenze ambientali o sociali, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le energie alternative, la prevenzione dell'inquinamento, l'alimentazione o la connettività, quale indicatore di allineamento a un impatto positivo.
- 2) Società che apportano benefici all'ambiente e/o alla comunità operando in modo responsabile ed efficiente, sulla base di metriche che rappresentano la performance di una società nei seguenti ambiti di impatto (elencati a titolo esemplificativo e non esaustivo):
 - a. Impatto ambientale diretto (ad es. emissioni di carbonio, emissioni associate ai rifiuti, consumo di acqua)
 - b. Impatto della catena di fornitura (ad es. emissioni di carbonio indirette, emissioni di carbonio nel ciclo di vita dell'approvvigionamento delle materie prime)
 - c. Pratiche sul posto di lavoro (ad es. diversità, inclusione, parità retributiva di genere).

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. Poiché il Gestore ha delegato la gestione del Comparto a un gestore patrimoniale terzo nel corso del periodo, ha esaminato il modo in cui il gestore 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, del 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).

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

Nome del prodotto: Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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.

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. I gestori terzi hanno inoltre seguito una politica di esclusione.

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

Per quanto riguarda la quota del Comparto allocata in investimenti sostenibili, il gestore patrimoniale terzo nominato dalla Società di Gestione per gestire il Comparto durante il periodo ha preso in considerazione gli indicatori obbligatori (inclusi due PAI applicabili specificamente agli emittenti sovrani) 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 ulteriori quattro indicatori PAI obbligatori per il settore immobiliare non si applicano al Comparto.

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.

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

Nome del prodotto: Mediolanum Morgan Stanley Global 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 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 19 settembre 2025 al 31 dicembre 2025.

Maggiori investimenti	Settore	% del patrimonio	Paese
NVIDIA CORPORATION	Informatica	3,7	Stati Uniti d’America
Bundesrepublik Deutschland	Titoli di Stato	3,3	Germania
APPLE INC.	Informatica	2,9	Stati Uniti d’America
MICROSOFT CORPORATION	Informatica	2,7	Stati Uniti d’America
ALPHABET INC.	Servizi di comunicazione	2,0	Stati Uniti d’America
VISA INC.	Finanza	1,7	Stati Uniti d’America
AMAZON.COM, INC.	Beni voluttuari	1,4	Stati Uniti d’America
SAP SE	Informatica	1,4	Germania
META PLATFORMS, INC.	Servizi di comunicazione	1,4	Stati Uniti d’America
MERCADOLIBRE, INC.	Beni voluttuari	1,3	Stati Uniti d’America
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informatica	1,3	Taiwan, provincia della Cina
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	Servizi di comunicazione	1,2	Svezia
DOORDASH, INC.	Beni voluttuari	1,1	Stati Uniti d’America
DSV A/S	Industria	1,1	Danimarca
L’OREAL SA	Beni di consumo primari	1,1	Francia

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

Nome del prodotto: Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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

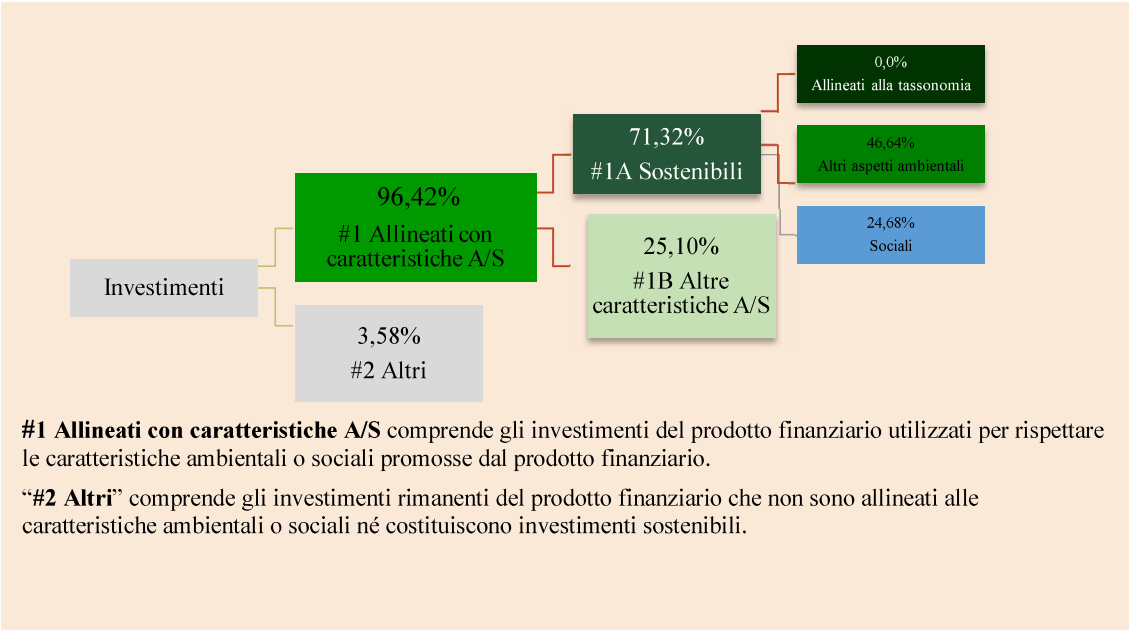
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

La quota degli investimenti in materia di sostenibilità ammonta al 71,3% degli attivi del Comparto.

Qual è stata l’allocazione degli attivi?

Sulla base dei dati al 31 dicembre 2025, il 96,4% degli investimenti del Comparto era allineato alle caratteristiche A/S e il 71,3% di tali investimenti era classificato come investimento sostenibile, l’46,6% con un obiettivo ambientale e il 24,7% con un obiettivo sociale.

#2 Altri comprende il 3,6% degli investimenti del Comparto che non sono stati valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario del gestore patrimoniale terzo e quindi non hanno contribuito al punteggio di sostenibilità 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 Morgan Stanley Global Selection, 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 sottosettori. 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 sottosettori 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.	
	7,63
Altri settori	
Informatica	25,5
Finanza	16,5
Beni voluttuari	13,4
Industria	11,7
Servizi di comunicazione	7,7
Salute	6,6
Beni di consumo primari	5,3
Non assegnato	4,3
Servizi di pubblica utilità	3,5
Materiali	2,3
Energia	2,2
Immobili	1,1

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

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

Nome del prodotto: **Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, 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 allineati 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’UE¹?**

☐

Si:

☐

Gas fossile

☐

Energia nucleare

☒

No

¹ 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.)

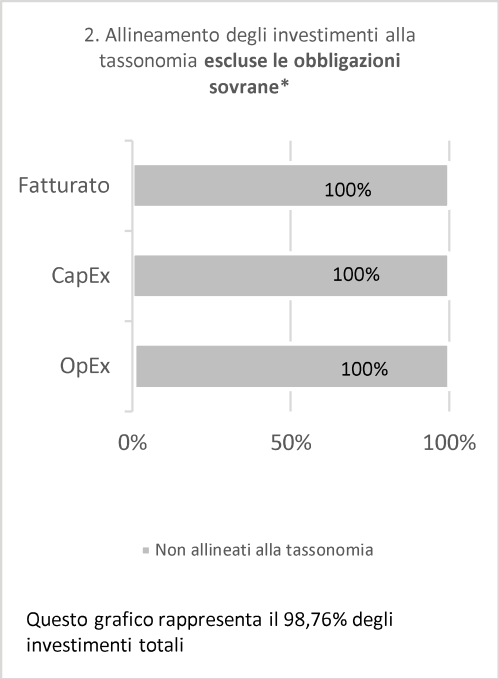
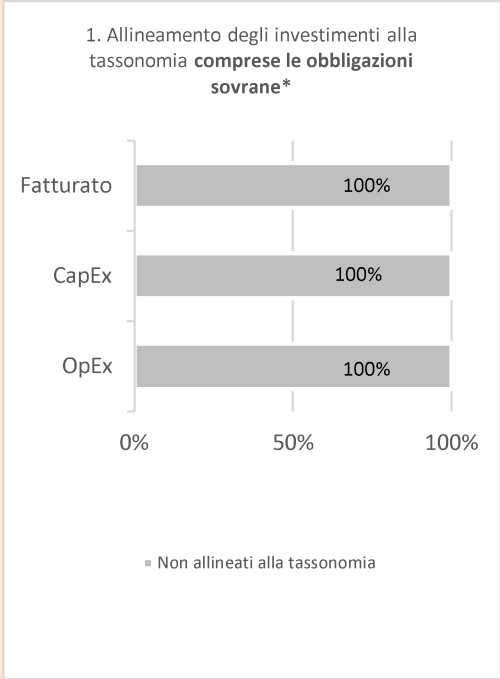
5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Morgan Stanley Global 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 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?

Non applicabile, in quanto questo è il primo periodo 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 Morgan Stanley Global Selection, 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'46,6%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili nel periodo è stata pari al 24,7% 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 il restante 3,6% di investimenti 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. “#2 Altri” comprende investimenti che non sono stati valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario del gestore patrimoniale terzo e quindi non hanno contribuito al punteggio di sostenibilità 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?

La Società di Gestione ha detenuto il 100% del Valore patrimoniale netto del Comparto in un mandato relativo a una parte delle attività del Comparto gestite dal gestore patrimoniale terzo da essa selezionato, che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR o hanno come obiettivo gli investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR.

Le azioni intraprese dai gestori patrimoniali terzi nel Comparto per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali nel periodo di riferimento includono l'adesione agli indicatori vincolanti del mandato e lo svolgimento di attività di engagement con le società selezionate in portafoglio tramite il team di Engagement del gestore patrimoniale terzo. Le tematiche di engagement trattate nel corso di questi incontri hanno incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i rischi e le opportunità climatiche, la gestione del capitale umano, i diritti umani e le informative connesse alla sostenibilità.



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

Non applicabile.