

**Divulgacions pel que fa a productes
Reglament de divulgació de finances sostenibles**

1. Introducció

Mediolanum International Funds Limited ("MIFL" o la "Societat gestora") està autoritzada pel Banc Central d'Irlanda com a empresa de gestió de fons OICVM d'acord amb el Reglament de les comunitats europees (Reglament sobre Organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris) de 2011 (SI núm. 352 de 2011) en la seva forma modificada («el Reglament sobre OICVM») i una Gestora de fons d'inversió alternatius d'acord amb el Reglament de la Unió Europea (Gestors de fons d'inversió alternativa) de 2013 (SI núm. 257 de 2013) en la seva forma modificada (el "Reglament GFIA"). MIFL compleix la definició d'un Participant en el Mercat Financer segons el Reglament de Divulgació de Finances Sostenibles de 2019 ("SFDR"). L'SFDR ha introduït dues categories de Productes financers verds, tal com es descriu a continuació:

- Article 8 ("Verd clar"): productes que promouen, entre altres coses, una característica ambiental o social.
- Article 9 ("Verd fosc"): productes que tinguin com a objectiu d'inversió "inversió sostenible" i que tinguin un impacte positiu i mesurable sobre el medi ambient o la societat

Segons l'article 10 de l'SFDR, MIFL està obligada a publicar al seu lloc web detalls relacionats amb els fons gestionats que hagin estat classificats com a Verd clar o Verd fosc ("Fons verds"). Tal com s'indica a l'SFDR, aquesta declaració s'ha preparat per abordar els requisits anteriors. Com que les Normes Tècniques de Regulació ("Mesures de nivell 2") per complementar el text SFDR de nivell 1 encara estan en format d'esborrany i no s'espera que s'apliquin fins a l'1 de gener de 2022, el detall inclòs en aquesta declaració s'ha elaborat d'acord amb els principis basats només en el text del nivell 1. Una vegada que la Comissió Europea hagi adoptat les mesures de nivell 2, MIFL garantirà que s'implementin internament els requisits pertinents i que es facin les modificacions necessàries a la divulgació dins dels terminis dictats per les mesures de nivell 2.

Pel que fa als Fons verds, MIFL pot adoptar un enfocament multigestió mitjançant el qual els actius del Fons verd es poden assignar a un o més gestors d'actius externs que Societat gestora consideri que són societats gestores líders en els seus respectius camps. Malgrat l'ús d'aquest enfocament de multigestió, MIFL mantindrà la responsabilitat general de gestionar els actius dels Fons verds i qualsevol assignació d'actius per part de la Societat gestora a aquests gestors d'actius externs queda totalment a l'única discreció de MIFL. Els tres Fons verds a què es fa referència a continuació són subfons del paraigua Mediolanum Best Brands, que és un fons d'inversió en règim fiduciari («unit trust») de tipus obert amb estructura paraigua establert com un OICVM en aplicació del Reglament sobre OICVM. A continuació es proporcionen detalls sobre els diferents enfocaments d'ESG / sostenibilitat adoptats pels Fons verds i sobre com MIFL supervisarà l'assoliment de l'objectiu d'inversió sostenible / la promoció d'una característica ambiental o social. Per obtenir informació addicional sobre els objectius i política d'inversions dels Fons verds, consulteu la targeta de subfons corresponent al fullet Mediolanum Best Brands, que està disponible a www.mifl.ie.

2. Fons verds

2.1 Mediolanum Global Impact

L'objectiu d'inversió de Mediolanum Global Impact (el "Fons") és aconseguir l'apreciació del capital en un horitzó d'inversió a llarg termini. El Fons tractarà d'assolir el seu objectiu d'inversió invertint o assumint exposicions a "inversions sostenibles" que es defineixen com aquelles inversions que contribueixen a un objectiu ambiental o social (sempre que aquestes inversions no perjudiquin significativament cap d'aquests objectius i que les empreses participades segueixen bones pràctiques de governança).

La Societat gestora seguirà un enfocament d'"obtenir bons resultats fent el bé" invertint principalment en empreses que, segons el parer de la Societat gestora, generin canvis socials o ambientals positius alhora que proporcionen rendiments positius i creixement del capital. Entre els canvis positius en els àmbits socials o mediambientals es troben, entre d'altres, una bona salut i benestar, ciutats i comunitats sostenibles, nutrició, aigua neta i sanejament, energia assequible i sostenible, millora de l'educació / formació, un consum i una producció responsables o altres objectius socials i mediambientals com els que es detallen en els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de l'ONU o en altres iniciatives similars.

La Societat gestora espera que la cartera resultant contingui principalment renda variable / valors vinculats a renda variable d'empreses que, segons la seva opinió, generin canvis socials o mediambientals positius, alhora que ofereixen oportunitats de creixement a llarg termini i donen lloc a una cartera composta per empreses que normalment es classifiquen en tres grans tipus:

- Líders de mercat en les seves respectives àrees que tenen models de negoci sostenibles amb pràctiques sostenibles.
- Empreses que poden potencialment alterar amb èxit l'estatu quo mitjançant la introducció de productes o mitjans de negoci nous i innovadors que, segons la Societat gestora, generin resultats socials o mediambientals positius.
- Empreses que la Societat gestora creu que estan millorant les seves pràctiques ambientals, socials o de governança actuals o en què es pot millorar el seu impacte social o ambiental, mitjançant el compromís amb la Societat gestora i, en fer-ho, crearà valor per a les parts interessades.

El mitjà pel qual la Societat gestora o gestors d'actius externs designats per ella per gestionar directament la totalitat o part dels actius del fons poden identificar inversions adequades inclouran diverses eines de selecció que s'utilitzen individualment o combinades per definir l'univers d'inversió que pot incloure l'ús d'investigacions i dades externes (inclosa informació disponible públicament i dades obtingudes de proveïdors de dades de tercers), eines de gestors d'actius externs subjectes a drets de propietat, així com una avaluació interna dels punts forts i febles dels compromisos realitzats per la Societat gestora o per gestors d'actius externs. Aquestes eines de detecció ajudaran a

identificar empreses que, segons el parer de la Societat gestora o de gestors d'actius externs, poden tenir un impacte social o ambiental positiu.

La Societat gestora implementa l'estratègia d'inversió sostenible del fons de forma contínua mitjançant l'ús d'indicadors de sostenibilitat (inclosos els temes de sostenibilitat i el mapatge dels ODS de les Nacions Unides) i fent referència als informes rebuts de gestors d'actius externs.

2.2 Socially Responsible Collection

El Socially Responsible Collection (el "Fons") estarà format principalment per inversions que la Societat gestora creu que generaran una exposició a empreses amb estratègies de gestió que tinguin en compte la seva responsabilitat envers la societat i el desenvolupament sostenible i que, a més dels objectius econòmics i financers, integren amb més èxit els factors ambientals, socials i de governança (ESG) en les seves estratègies de gestió. L'exposició a les inversions esmentades anteriorment es pot generar amb inversions directes o indirectes mitjançant inversions en programes d'inversió col·lectiva.

Els mitjans pels quals la Societat gestora o gestors d'actius externs designats per ella identifiquen les inversions poden incloure, entre d'altres, l'enfocament del "control basat en normes" que examina les inversions d'acord amb el seu compliment de les regles i normes internacionals que incorporen factors anteriors, per exemple els 10 principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides; l'enfocament de la "selecció de la millor classe" que pondera les empreses o actius millors i millorats dins d'un univers definit pels factors anteriors o l'enfocament de la "inversió temàtica de sostenibilitat o ESG" que inverteix en temes o actius específics o múltiples relacionats amb els factors anteriors, com ara les energies renovables, la tecnologia neta o la lluita contra el canvi climàtic.

Les eines de cribratge ESG que es poden utilitzar individualment o combinades per la Societat gestora o per gestors d'actius externs designats per ella poden incloure l'ús d'investigacions i dades externes (inclosa informació disponible públicament i dades obtingudes de dades de proveïdors externs), eines de gestors d'actius externs subjectes a drets de propietat, així com una avaluació interna dels punts forts i febles dels compromisos duta a terme per la Societat gestora o per gestors d'actius externs. Aquestes eines de detecció ajudaran a identificar empreses que, segons el parer de la Societat gestora o de gestors d'actius externs, han integrat amb èxit els factors ESG a les seves estratègies de gestió.

El Fons també pot intentar excloure inversions en empreses sobre la base de la indústria en què participen, inclosa, entre d'altres, la fabricació de mines terrestres, municions en dispersió, armes nuclears o productes del tabac. El Fons també pot excloure un emissor en base a altres criteris com la participació en danys ambientals, corrupció, qüestions de drets humans, treball infantil o treball forçós.

La Societat gestora implementa l'estratègia d'inversió ESG del Fons de forma contínua mitjançant l'ús d'indicadors ESG adequats i també amb referència als informes rebuts de gestors d'actius externs.

2.3 Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

La Societat gestora seleccionarà principalment les inversions per a Mediolanum Innovative Thematic Opportunities (el "Fons") que pensi que generaran una exposició a temes globals d'inversió a llarg termini (per exemple, energies assequibles i netes, accions climàtiques i consum i producció responsables) i empreses que integrin els factors ambientals, socials i de governança (ESG) en les seves estratègies de gestió. Aquests temes globals d'inversió a llarg termini es deriven de les tendències econòmiques seculares a llarg termini que són impulsades en gran part pel canvi demogràfic, el canvi de preferències dels consumidors, la urbanització, els reptes ambientals / energètics, l'eficiència energètica i de recursos i els canvis / millores de TI que tenen el potencial d'impulsar impactes econòmics a llarg termini per a economies, societats i indústries. Aquestes tendències seculares a llarg termini que comporten desafiaments per als participants actuals del sector i oportunitats econòmiques per als disruptors es consideren com a motors clau de rendiment del Fons juntament amb la identificació d'empreses susceptibles de modelar-les o obtenir-ne beneficis al llarg del temps. L'exposició a les inversions esmentades anteriorment es pot generar amb inversions directes o indirectes mitjançant inversions en programes d'inversió col·lectiva. La Societat gestora també pot designar un gestor o gestors d'actius externs per gestionar directament la totalitat o una part dels actius del Fons.

La Societat gestora o el gestor o gestors d'actius externs designats per ella per identificar inversions intentaran fer inversions identificant temes d'inversió a llarg termini basats en factors com ara canvis demogràfics, tecnològics, ambientals i socials o que es puguin derivar d'agències intergovernamentals que impulsin objectius / temes a llarg termini com l'agenda dels Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides.

La Societat gestora o gestors d'actius externs designats per ella també poden utilitzar diverses eines de selecció ESG que s'utilitzen individualment o combinades per definir l'univers d'inversió que pot incloure l'ús d'investigacions i dades externes (inclosa informació disponible públicament i dades obtingudes de proveïdors de dades de tercers), eines de gestors d'actius externs subjectes a drets de propietat, així com una avaluació interna dels punts forts i febles dels compromisos realitzats per la Societat gestora o per gestors d'actius externs. Aquestes eines de detecció ajudaran a identificar empreses que, segons el parer de la Societat gestora o de gestors d'actius externs, han integrat amb èxit els factors ESG a les seves estratègies de gestió. La Societat gestora implementa l'estratègia d'inversió ESG del Fons de forma contínua mitjançant l'ús d'indicadors ESG adequats i també amb referència als informes rebuts de gestors d'actius externs.

3. Revisió continua

MIFL mantindrà aquesta declaració actualitzada i la revisarà almenys un cop l'any. Aquesta revisió es pot dur a terme amb més regularitat si es requereix una actualització dels documents d'oferta dels Fons verds o una actualització de la normativa pertinent.