Allegato II. Modello di informativa precontattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Mediolanum My Style Wealth - Linea Global Trends Opportunity
Identificativo della persona giuridica: 7LVZJ6XRIE7VNZ4UBX81

Caratteristiche ambientali e/o sociali

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 l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito 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 essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**	☒ **No**
☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ___%	☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dell'20% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ 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	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☒ con un obiettivo sociale
☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%	☐ Promuove le caratteristiche di E/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Le percentuali minime sono soggette a modifiche e gli aggiornamenti sono reperibili sul sito web indicato nell'ultima domanda del presente Allegato.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

La Linea di gestione "Global Trends Opportunity" facente parte del servizio di gestione individuale di portafogli "Mediolanum My Style Wealth" promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Le caratteristiche ambientali e sociali della Linea di gestione sono promosse attraverso una strategia di investimento che integra le valutazioni di sostenibilità tramite:

- un'analisi dei singoli strumenti finanziari utilizzati e del posizionamento complessivo del portafoglio attraverso una serie di misure quantitative (c.d.

scoring ESG di singoli strumenti finanziari e/o emittenti per la cui elaborazione la Banca potrebbe avvalersi di un fornitore esterno);

- una percentuale minima dell'80% del portafoglio della Linea (esclusa la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità e alcuni derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio) investita in OICR che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (EU) 2088/2019 ovvero come OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento;
- l'introduzione di restrizioni nell'investimento in strumenti finanziari con minori performance dal punto di vista delle metriche ESG (cioè escludendo l'investimento in strumenti finanziari che, sulla scorta delle analisi condotte, presentino uno scoring ESG inferiore a una determinata soglia);
- un'analisi di due diligence delle controparti e degli strumenti finanziari target, oggetto di investimento, effettuata dalla Banca, al fine di valutare il livello di integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nelle politiche e nei processi di investimento delle società di gestione terze che gestiscono i fondi target.

Inoltre, la Linea si impegna ad investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili, ossia investimenti in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale e sociale, come comunicato dai gestori degli OICR/ETF/ETC/ETN in cui la Linea investe.
Di conseguenza, nei processi decisionali in materia di investimento, la Banca valuta i rischi e le opportunità di investimento prendendo in considerazione, oltre a criteri di natura economica e finanziaria, anche elementi connessi alle tematiche ESG, ivi inclusi i fattori e i rischi di sostenibilità.
Le principali caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono le seguenti:
Ambientali: prevenzione dei cambiamenti climatici (ad esempio in termini di riduzione delle emissioni di carbonio, impronta di carbonio, intensità di GHG, vulnerabilità ai cambiamenti climatici), sviluppo di tecnologia pulita e energia rinnovabile, sviluppo di infrastrutture sostenibili.
Sociali: capitale umano (gestione del lavoro, diversità di genere, salute e sicurezza, sviluppo del capitale umano), opportunità sociali (accesso alle comunicazioni, accesso ai finanziamenti, accesso all'assistenza sanitaria, nutrizione e salute).
La Linea di gestione non ha designato uno specifico benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

  La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali avviene tramite l'investimento di almeno l'80% del patrimonio (esclusa la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità e alcuni derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio) in quote e azioni di OICR/ETF/ETC/ETN che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (EU) 2088/2019 ovvero come OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento, emessi e gestiti da Asset Manager sottoposti ad un processo di selezione (due diligence) interno finalizzato alla definizione di un universo dedicato di asset manager terzi e fondi ESG di elevato standard.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Detta due diligence viene effettuata al fine di valutare il livello di integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nelle politiche e nei processi di investimento delle società di gestione terze che gestiscono i fondi target.

Per maggiori informazioni si rimanda alla Politica di Investimento Responsabile di Banca Mediolanum disponibile sul sito www.bancamediolanum.it

In aggiunta a quanto già specificato gli indicatori utilizzati per valutare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Linea sono:

- **il rating ESG** assegnato agli strumenti finanziari oggetto di investimento, forniti dall'info provider selezionato dalla Banca. Questo rating ESG misura la resilienza di una società ai rischi ESG rilevanti che, nel lungo periodo, possono tradursi in rischi finanziari e valuta la capacità di un'azienda di gestire tale rischio, anche in termini relativi rispetto al settore di riferimento. La Banca verifica il mantenimento di un'esposizione residuale, ovvero inferiore al 15%, verso emittenti caratterizzati da un basso rating ESG (rating uguale a CCC) o senza rating. La Linea si impegna a mantenere un'esposizione su emittenti con basso rating ESG o senza rating in misura molto inferiore rispetto al limite del 15% consentito dalla sua politica di gestione. Tuttavia, in condizioni eccezionali di mercato, tale limite potrebbe essere raggiunto al solo fine di garantire l'interesse dell'investitore. I rating ESG mirano a misurare la gestione da parte di un'azienda dei rischi e delle opportunità ESG finanziariamente rilevanti. Nello specifico, viene utilizzata una metodologia che identifica i leader e i ritardatari (c.d. laggard) del settore in base alla loro esposizione ai rischi ESG e alla loro capacità di gestire tali rischi rispetto ai concorrenti. Il rating ESG va da leader (AAA, AA), medio (A, BBB, BB) a ritardatario (B, CCC);
- **la percentuale minima del portafoglio** del servizio finanziario investito in OICR/ETF/ETC/ETN che soddisfano la classificazione secondo l'art. 8 SFDR (prodotti che promuovono, fra le altre, caratteristiche ambientali e sociali o una combinazione di queste) e art. 9 SFDR (prodotti che hanno come obiettivo investimenti sostenibili), come sopra descritto, almeno pari all'80%; tali OICR/ETF/ETC/ETN saranno selezionati dall'universo investibile definito attraverso una valutazione qualitativa e quantitativa effettuata dalla Banca;
- una **valutazione del portafoglio** della Linea tesa ad accertare che quest'ultimo abbia un livello elevato dal punto di vista delle metriche ESG, nello specifico verrà analizzato e valutato il rating medio ESG della Linea al fine di verificare che sia superiore ad una soglia definita. Il rating medio della Linea viene calcolato come media ponderata dei rating ESG (fornito principalmente da MSCI ESG Research) degli strumenti finanziari (OICR/ETF/ETC/ETN) presenti in portafoglio, adottando una metodologia look-through;
- la **considerazione dei principali effetti negativi** sui fattori di sostenibilità. Nello specifico, in coerenza con le scelte adottate da Banca Mediolanum, nelle decisioni di investimento si considerano prioritariamente i seguenti PAI: 1) Emissioni Gas Serra, 2) Impronta di carbonio, 3) Intensità di GHG delle società oggetto di investimento, 13) La diversità di genere nel Consiglio di amministrazione. Quale indicatore di sostenibilità per misurare il rispetto di alcune delle caratteristiche sociali promosse dal servizio finanziario sarà inoltre

considerato il seguente PAI in materia di problematiche sociali e concernenti il personale: 10) Violazioni dei principi del programma "Global Compact" delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le società multinazionali**.**

Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Per quanto riguarda la parte del portafoglio della Linea investita in investimenti sostenibili, la Banca investirà principalmente in società che, a suo parere, cercheranno di investire in investimenti sostenibili secondo gli indicatori di sostenibilità di cui al presente Allegato. Per sostenibili si intendono gli investimenti in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale e sociale.

La Linea utilizza gli indicatori PAI sopra descritti per valutare come gli investimenti sostenibili contribuiscono ai suoi obiettivi.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Gli investimenti sostenibili che la Linea intende in parte realizzare non arrecano danno significativo a nessuno obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale e sociale mediante accurata selezione di strumenti che nel loro processo di costruzione del portafoglio includano le caratteristiche di sostenibilità in maniera conforme alla normativa europea, dunque con il vincolo di non arrecare danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile.

Inoltre, la Banca considera gli indicatori degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità e, attraverso il monitoraggio del PAI n. 10 ("10) Violazioni dei principi del programma "Global Compact" delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le società multinazionali"), assicura che gli investimenti sostenibili siano allineati con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali al fine di dimostrare che gli investimenti sostenibili delle società non arrecano un danno significativo ad alcuno di questi obiettivi ambientali o sociali.

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

Il danno significativo a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale è evitato anche tramite il monitoraggio dell'impatto negativo causato da ciascun investimento sostenibile sui fattori di sostenibilità.

Nelle decisioni di investimento si considerano prioritariamente i seguenti PAI: 1) Emissioni Gas Serra, 2) Impronta di carbonio, 3) Intensità di GHG delle società oggetto di investimento, 13) La diversità di genere nel Consiglio di amministrazione. Di conseguenza, la Banca o i gestori terzi, dimostrano che gli investimenti sostenibili delle società non arrecano un danno significativo ("DNSH") ad alcuno di questi obiettivi ambientali o sociali.

Nella gestione della Linea si monitora l'andamento degli indicatori PAI sopra elencati con l'obiettivo di produrne un miglioramento nel lungo periodo. Tuttavia, non vengono fissate soglie né limiti stringenti a livello di portafoglio per tenere conto della grande variabilità dei dati a livello settoriale e geografico, nonché della natura retrospettiva dei dati.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

La Banca, nell'attività di investimento, seleziona gli OICR/ETF/ETC/ETN che considerano nelle proprie priorità l'indicatore PAI 10 (Violazioni dei principi del programma "Global Compact" delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le società multinazionali).

L'obiettivo nel lungo periodo è di contenere gli effetti negativi dell'investimento in 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 «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

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.

- [x] Sì
- [ ] No

La Banca considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI), al fine di monitorare, contenere e ridurre, nel lungo periodo, gli effetti delle scelte di investimento che determinano incidenze negative sui fattori di sostenibilità.

Nello specifico, in coerenza con le scelte adattate da Banca Mediolanum, nelle decisioni di investimento si considerano prioritariamente i seguenti PAI: 1) Emissioni Gas Serra, 2) Impronta di carbonio, 3) Intensità di GHG delle società oggetto di investimento, 13) La diversità di genere nel Consiglio di amministrazione.

La misurazione e il monitoraggio di tali indicatori è funzionale a dimostrare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Linea. Qualora dalle rilevazioni periodiche emergessero delle criticità come il deterioramento di alcune delle suddette

metriche, la Banca effettuerà gli opportuni approfondimenti al fine di individuare le ragioni di tale trend negativo e, nel caso, attivarsi con le società emittenti.

La Banca può verificare i dati relativi ai PAI attraverso un report periodico di monitoraggio, dove è possibile consultare i valori degli indicatori a livello di prodotto per includere tali informazioni nel processo decisionale in materia di investimenti.

Viene monitorato un tendenziale miglioramento degli indicatori PAI sopra descritti ma, data la grande variabilità dei dati PAI a livello settoriale e geografico, nonché la loro natura retrospettiva, non vengono fissate soglie o limiti rigorosi a livello di portafoglio.

Per maggior chiarezza, la selezione dei PAI per questa Linea di gestione con riferimento agli indicatori di sostenibilità è separata e distinta dalla considerazione dei PAI da parte della Banca ai sensi dell'Articolo 4(1)(a) del regolamento (UE) 2019/2088.

ll monitoraggio dei PAI avviene su base trimestrale avvalendosi delle informazioni fornite da un info provider esterno.

Ulteriori informazioni relative ai PAI saranno disponibili nel modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 (Allegato IV).

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

La strategia di investimento attuata dal prodotto è indirizzata a sfruttare i trend di crescita del mercato azionario, sovrappesando gli investimenti nei settori e/o emittenti ritenuti possano generare un'esposizione a società, emittenti e/o organismi d'investimento collettivo che, oltre agli obiettivi economici e finanziari, promuovano le caratteristiche ambientali e sociali della Linea. Lo stile di gestione ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento, senza vincoli predeterminati nella composizione dell'investimento ma nel rispetto di un determinato limite di rischio identificato con la Volatilità ex ante.

Gli strumenti di screening ESG utilizzabili, separatamente o congiuntamente, dalla Banca prevedono l'uso di ricerche e dati esterni (comprese le informazioni disponibili al pubblico e i dati provenienti da fornitori di dati terzi), nonché una valutazione interna dei punti di forza e di debolezza degli impegni assunti dagli emittenti di strumenti in cui la Linea investe.

La Banca attua la strategia d'investimento ESG della Linea su base continua attraverso l'uso di appropriati indicatori di sostenibilità e anche con riferimento alle relazioni ricevute da gestori patrimoniali terzi.

Fermo restando quanto sopra, le caratteristiche ambientali e sociali della Linea di gestione sono promosse attraverso una strategia di investimento che integra le valutazioni di sostenibilità tramite:

- un'analisi dei singoli strumenti finanziari utilizzati e del posizionamento complessivo del portafoglio attraverso una serie di misure quantitative (c.d. scoring ESG di singoli strumenti finanziari e/o emittenti per la cui elaborazione la Banca potrebbe avvalersi di un fornitore esterno);
- una percentuale minima dell'80% del portafoglio della Linea investita in OICR che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (EU) 2088/2019 ovvero come OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento;

- l'introduzione di restrizioni nell'investimento in strumenti finanziari con minori performance dal punto di vista delle metriche ESG (cioè escludendo l'investimento in strumenti finanziari che, sulla scorta delle analisi condotte, presentino uno scoring ESG inferiore a una determinata soglia);
- un'analisi di due diligence delle controparti e degli strumenti finanziari target, oggetto di investimento, effettuata dalla Banca, al fine di valutare il livello di integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nelle politiche e nei processi di investimento delle società di gestione terze che gestiscono i fondi target.

Inoltre, la Linea si impegna ad investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili, ossia investimenti in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale e sociale, come comunicato dai gestori degli OICR/ETF/ETC/ETN in cui la Linea investe.

Ulteriori dettagli sulla strategia generale d'investimento della Linea sono riportati nel prospetto dei profili di investimento del servizio di gestione individuale di portafogli prestato da Banca Mediolanum S.p.a. "Mediolanum My Style Wealth".

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

  Come già indicato la Banca intende detenere una quota di almeno l'80% del Valore patrimoniale netto della Linea (esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti e alcuni derivati a fini di liquidità e copertura) in strumenti 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 e che mirano a promuovere caratteristiche coerenti con quelle promosse dalla Linea.

  In merito a OICR/ETF/ETC/ETN, il perimetro di investimento è limitato ai cd. "Fondi Target" appartenenti all'universo investibile identificato attraverso una Due Diligence eseguita dalla Banca per valutare il livello di integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nelle politiche e nei processi di investimento delle società di gestione terze che gestiscono tali prodotti.

  Con riferimento ai Fondi Target sopra menzionati, sono presenti restrizioni vincolanti in materia di investimenti per gli strumenti caratterizzati da un rating ESG uguale a "CCC" secondo il modello di rating del fornitore esterno che prevede una scala di valore da "AAA" per gli emittenti più virtuosi a "CCC". Viene poi effettuata una valutazione del portafoglio della Linea tesa ad accertare che la percentuale in Fondi Target che presentano un rating ESG pari a "CCC" non superi la soglia massima del 15% (esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti e alcuni derivati a fini di liquidità e copertura). Il rating medio della Linea viene calcolato come media ponderata dei rating ESG (fornito principalmente da MSCI ESG Research) degli strumenti finanziari (OICR/ETF/ETC/ETN) presenti in portafoglio, adottando una metodologia look-through.

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

  Non esiste un tasso minimo specifico di impegno per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

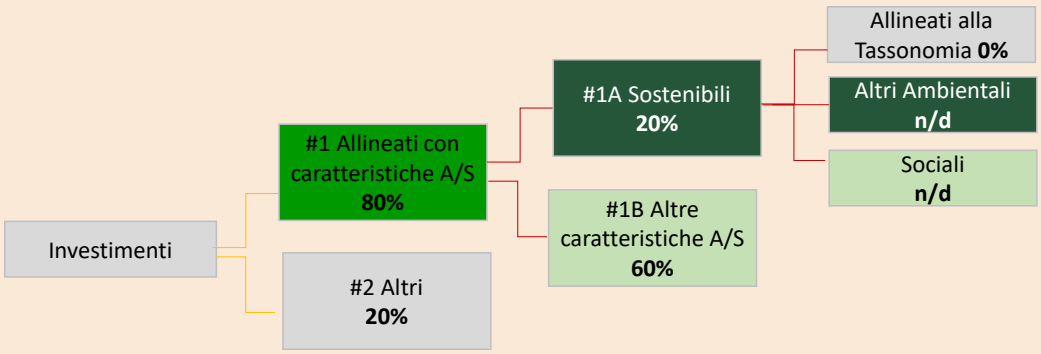
Qual è la politica di valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Infine, la Banca valuta direttamente o indirettamente anche le pratiche di governance delle società in cui investe. A tal fine si avvale del cd. scoring ESG con focus specifico sugli aspetti di Governance (G) fornito da un data provider esterno.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

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

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



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:
- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

La percentuale di investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Linea è dell'80% (esclusi la liquidità, gli strumenti equivalenti alla liquidità e alcuni derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio), con una percentuale minima di investimenti sostenibili pari all'20%.

In che modo l'uso di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Non applicabile, i derivati non vengono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per 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 quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Pur non escludendo la possibilità di investimenti allineati con la tassonomia UE, attualmente, la Linea ESG non assume alcun impegno a effettuare investimenti sostenibili allineati alla tassonomia europea.

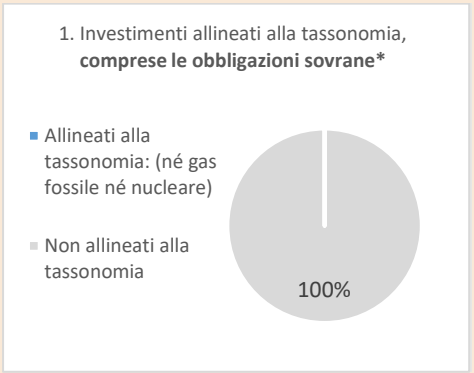
Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[1]?

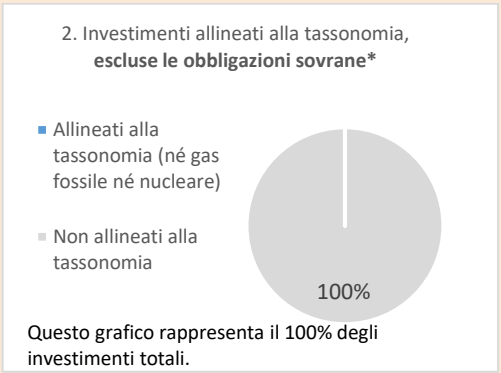
☐ Sì:

☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla 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 l'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 è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non applicabile. Il prodotto finanziario non si impegna ad investire in una percentuale minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.

[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 ad alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

La Linea si impegna a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Nell'ambito di questo impegno generale, non è tuttavia prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale. Ciò significa che la percentuale di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale varierà.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

La Linea si impegna a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Nell'ambito di questo impegno generale, non è tuttavia prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. Ciò significa che la percentuale di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale varierà.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria #2 Altri sono comprese:

- OICR/ETF/ETC/ETN che rientrano nell'universo investibile e non sono classificati come Artt. 8 o 9 SFDR;
- le società o i OICR/ETF/ETC/ETN senza rating ESG, la cui l'esposizione complessiva è trascurabile e in ogni caso in linea con quanto prevista dalla Politica di Investimento della Linea;
- liquidità e strumenti del mercato monetario;
- derivati utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio (copertura) o di gestire in modo efficiente il portafoglio;
- altri strumenti finanziari per i quali non sono disponibili dati pertinenti.

Sebbene non si preveda che questi strumenti incidano negativamente sul conseguimento

dell'obiettivo di investimento sostenibile del prodotto, ad essi si applicano i presidi in essere applicabili a tutte le linee ESG e prodotti della banca come riportato nella Politica di Investimento Responsabile di Banca Mediolanum disponibile sul sito www.bancamediolanum.it.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non è designato un indice di riferimento per determinare se il prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali che promuove.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  Non applicabile.

- ***In che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

  Non applicabile.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  Non applicabile.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

  Non applicabile.

Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web, al seguente link:

https://www.bancamediolanum.it/static-assets/documents/prodotti/2024/mystyle/Linea_Global_Trends_Opportunity_W.pdf