

Allegato IV. Modello di informativa periodica 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

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.

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

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ **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: ____%**

☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del 57,80% 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 le 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?

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

La Linea di gestione "Global Trends Opportunity" facente parte del servizio di gestione individuale di portafogli "Mediolanum My Style Wealth" ha promosso caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso la selezione degli strumenti finanziari sottostanti, nella misura pari al 100% del portafoglio della Linea investita in strumenti finanziari, ad esclusione della liquidità, che promuovo caratteristiche ambientali o sociali ai sensi

dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2088/2019 ovvero hanno come obiettivo gli investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento.

Inoltre, la Linea di gestione ha investito, in via indiretta mediante OICR, il 57,80% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2(17) del Regolamento (UE) 2088/2019, ossia investimenti in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale e sociale e che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE, come comunicato dai gestori degli OICR in cui la linea investe.

Le principali caratteristiche ambientali e sociali che sono state promosse dalla Linea di gestione 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).

● *Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?*

La Linea di gestione si è posta l'obiettivo (soglia minima prefissata), ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, di selezionare nel portafoglio investito quote e azioni di OICR che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2088/2019 ovvero di OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 del medesimo regolamento. Tale percentuale, al 31/12/2024, corrisponde al 100% del portafoglio, ad esclusione della liquidità, rispetto alla soglia minima prefissata dell'80%.

In aggiunta, gli indicatori utilizzati per valutare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Linea sono stati:

- il mantenimento di un'esposizione residuale della Linea inferiore alla soglia massima prefissata del 15%, verso emittenti caratterizzati da un basso rating ESG (rating uguale a CCC) o senza rating. Tale percentuale, al 31/12/2024, è stata pari allo 0,00%;
- il mantenimento nel portafoglio della Linea di un livello elevato, ed in linea con le aspettative, di rating medio ESG, calcolato come media ponderata dei rating ESG (forniti principalmente dall'infoprovider specializzato MSCI ESG Research) degli strumenti finanziari presenti in portafoglio, adottando una metodologia look-through. Il rating medio ESG nel periodo di riferimento è risultato superiore alla soglia prestabilita e, al 31/12/24, presenta un valore pari a AA, che, nella scala di riferimento utilizzata da MSCI ESG Research [leader (AAA, AA), medio (A, BBB, BB) e ritardatario (B, CCC)] rappresenta un valore elevato;
- la considerazione, nelle decisioni di investimento, dei seguenti PAI: 1) Emissioni Gas Serra, 2) Impronta di carbonio, 3) Intensità di GHG delle società oggetto di investimento, 10) Violazioni dei principi del programma "Global Compact" delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le società multinazionali, 13) La diversità di genere nel Consiglio di amministrazione. Il valore degli indicatori PAI considerati, è stato oggetto di monitoraggio periodico a livello di Linea e nella definizione dell'universo investibile della stessa. In particolare, sono stati considerati gli OICR che integrano nel loro processo

d'investimento i PAI sopra menzionati. Il monitoraggio di tali indicatori, tenuto anche conto del periodo di osservazione limitato a partire dalla commercializzazione della Linea, non ha evidenziato punti di attenzione.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non applicabile, il 2024 è il primo anno di rendicontazione periodica della Linea di gestione.

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

La Linea di gestione, per quanto riguarda la quota minima di investimenti sostenibili che ha inteso in parte realizzare, ha selezionato e investito, in via indiretta in OICR, il 57,80% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2(17) del Regolamento (UE) 2088/2019, ossia investimenti in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale e sociale e che non sono considerati ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE, come comunicato dai gestori degli OICR in cui la Linea investe, rispetto alla soglia minima prefissata del 20%.

● ***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?***

Gli investimenti sostenibili che la Linea ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale e sociale, grazie ad un'accurata selezione di strumenti che si classificano come articoli 9 del Regolamento (UE) 2088/2019, e che nel processo di costruzione del portafoglio hanno incluso 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, gli investimenti sostenibili che il prodotto ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile anche grazie al monitoraggio, della Banca, degli indicatori PAI.

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

Nelle decisioni di investimento, al fine di verificare di non aver arrecato alcun danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale, si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI), integrandoli nel processo decisionale di investimento. In particolare, sono stati considerati 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.

Inoltre, la Banca, nell'attività di investimento, ha privilegiato gli OICR allineati con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e che considerano nelle proprie priorità l'indicatore PAI 10 (Violazioni dei principi del programma "Global

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.

Compact” delle Nazioni Unite e delle linee guida dell’OCSE per le società multinazionali).

Questi indicatori sono stati monitorati su base periodica e utilizzati per valutare l'impatto ambientale e sociale delle scelte d'investimento.

Inoltre, nella definizione dell’universo investibile della Linea, sono stati selezionati OICR che integrano nel loro processo d’investimento i 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, assicurando così che le decisioni fossero allineate con i principi di sostenibilità a lungo termine. È stata inoltre implementata una Due Diligence ESG che include un’analisi dei PAI prioritari delle società di gestione degli OICR selezionati, garantendo, in tal modo, un approccio sistematico e responsabile nella strategia d'investimento.

- 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? Descrizione particolareggiata:

La Banca, nell’attività di investimento, ha privilegiato gli OICR 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). Al 31/12/24 il valore del PAI 10 è stato pari a 0,00%.

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.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La Banca ha considerato 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 sono considerati 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.

Questi indicatori sono stati monitorati su base periodica e utilizzati per valutare l'impatto ambientale e sociale delle scelte d'investimento. Inoltre, nella definizione dell’universo investibile della Linea, sono stati selezionati OICR che integrano nel loro processo d’investimento i PAI sopra menzionati, assicurando così che le decisioni fossero allineate con

i principi di sostenibilità a lungo termine. È stata inoltre implementata una Due Diligence ESG che include un'analisi dei PAI prioritari delle società di gestione degli OICR selezionati, garantendo un approccio sistematico e responsabile nella strategia d'investimento.

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.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

La Linea di gestione investe indirettamente, tramite OICR/ETF/ETC/ETN, in altri strumenti finanziari (OICR, azioni, obbligazioni etc..). Di seguito viene riportato un elenco delle prime 10 posizioni della Linea e del relativo settore in base allo standard di classificazione settoriale Global Industry Classification Standard (GICS):

<i>Investimenti di maggiore entità</i>	<i>Settore</i>	<i>% di attivi</i>	<i>Paese</i>
Swisscanto LU Equity Fund – Swisscanto LU Equity Fund Sustainable DT	Finanziario	8,00%	Lussemburgo
DPAM B – Equities NewGems Sustainable F Cap	Finanziario	6,00%	Belgio
Mediolanum Best Brands – Mediolanum Green Building Evolution LA	Finanziario	6,00%	Irlanda
Edmond de Rothschild Fund – Human Capital K EUR	Finanziario	6,00%	Lussemburgo
Amundi S&P 500 Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	Finanziario	5,00%	Irlanda
Nordea 1 – Global Diversity Engagement BI EUR	Finanziario	5,00%	Lussemburgo
Echiquier Mutual Fund – Echiquier Major SRI Growth Europe G	Finanziario	4,00%	Francia
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Glob. Clim. Change Fund I EUR	Finanziario	4,00%	Lussemburgo
Swisscanto LU Equity Fund - Swisscanto LU Equity Fund Sust. EM Mark DT	Finanziario	4,00%	Lussemburgo
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Smart Mobility I-EUR	Finanziario	4,00%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento



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

In conformità a quanto stabilito come elemento vincolante nella strategia d'investimento adottata dalla Linea, la percentuale di investimenti sostenibili, al 31 dicembre 2024, ammonta al 57,80% degli attivi del Comparto.

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

● **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**

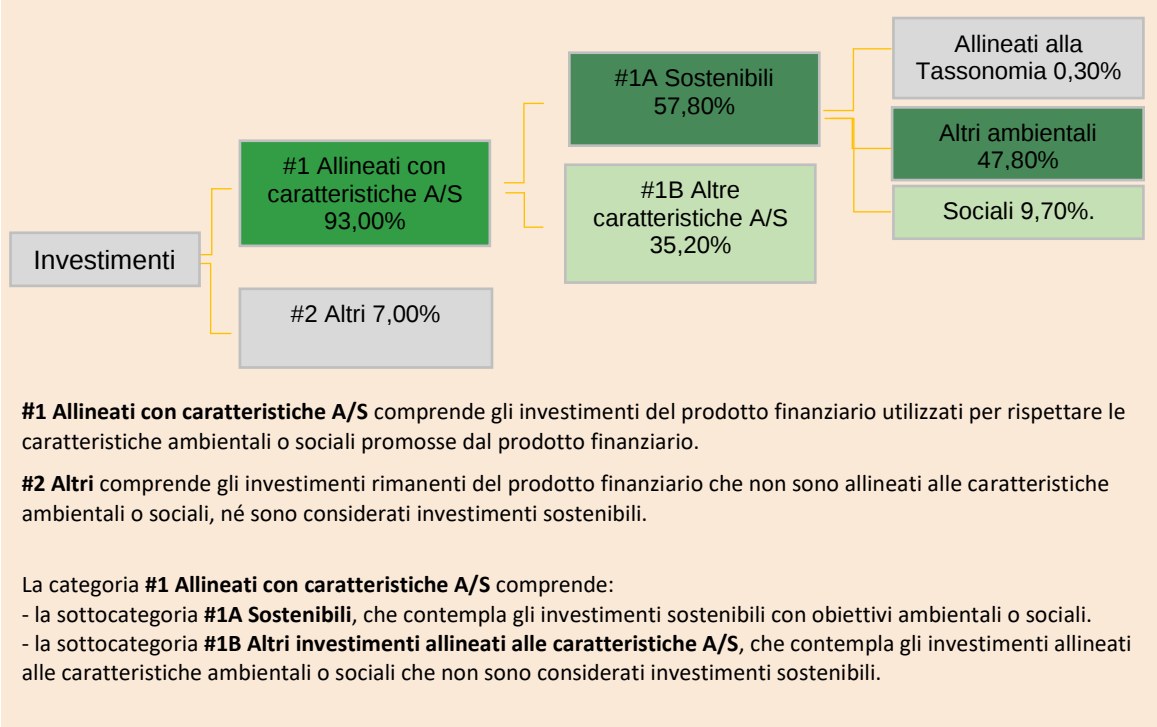
Sulla base dei dati al 31 dicembre 2024, il 100% del portafoglio della Linea di gestione (escludendo liquidità, strumenti equivalenti e alcuni derivati finalizzati a liquidità e copertura) era allineato alle caratteristiche A/S, ovvero il 93,00% del portafoglio complessivo, e il relativo 57,80% era classificato come investimento sostenibile.

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 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 consentono.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

La Linea di gestione investe indirettamente, tramite OICR/ETF/ETC/ETN, in altri strumenti finanziari (OICR, azioni, obbligazioni etc..). Prendendo in considerazione questi ultimi di seguito viene riportata la percentuale di esposizione settoriale degli investimenti della Linea di gestione in base allo standard di classificazione settoriale Global Industry Classification Standard (GICS) al 31.12.2024:

Macro-settore	Settore	% di Attivi
Azionari Ciclici	Informatica	23,40%
Azionari Ciclici	Industria	19,13%
Azionari Ciclici	Finanza	9,53%
Azionari Difensivi	Salute	8,79%
Azionari Ciclici	Beni voluttuari	8,07%
Azionari Ciclici	Real Estate	5,78%
Azionari Ciclici	Materiali	4,71%
Azionari Ciclici	Servizi di comunicazione	4,01%
Azionari Difensivi	Beni di prima necessità	3,57%
Azionari Difensivi	Servizi di pubblica utilità	3,24%
Obbligazioni Governative	-	0,65%

Azionari Difensivi	Energia	0,50%
Obbligazioni Corporate	Finanza	0,16%
Altre Obbligazioni	Altre Obbligazioni	0,09%
Obbligazioni Corporate	Servizi di pubblica utilità	0,07%
Altre Azioni	Altre Azioni	0,06%
Obbligazioni Corporate	Beni di prima necessità	0,04%
Obbligazioni Corporate	Real Estate	0,03%
Obbligazioni Corporate	Industria	0,03%
Obbligazioni Corporate	Salute	0,03%
Obbligazioni Corporate	Beni voluttuari	0,02%
Obbligazioni Corporate	Servizi di comunicazione	0,02%
Obbligazioni Corporate	Energia	0,01%
Obbligazioni Corporate	Materiali	0,01%
Liquidità	Liquidità	8,05%



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

Pur non assumendo alcun impegno a effettuare investimenti sostenibili allineati alla tassonomia europea, gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia dell'UE, al 31/12/24, erano pari allo 0,30%.

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

☐

Sì:

☐

In gas fossile

☐

In energia nucleare

☒

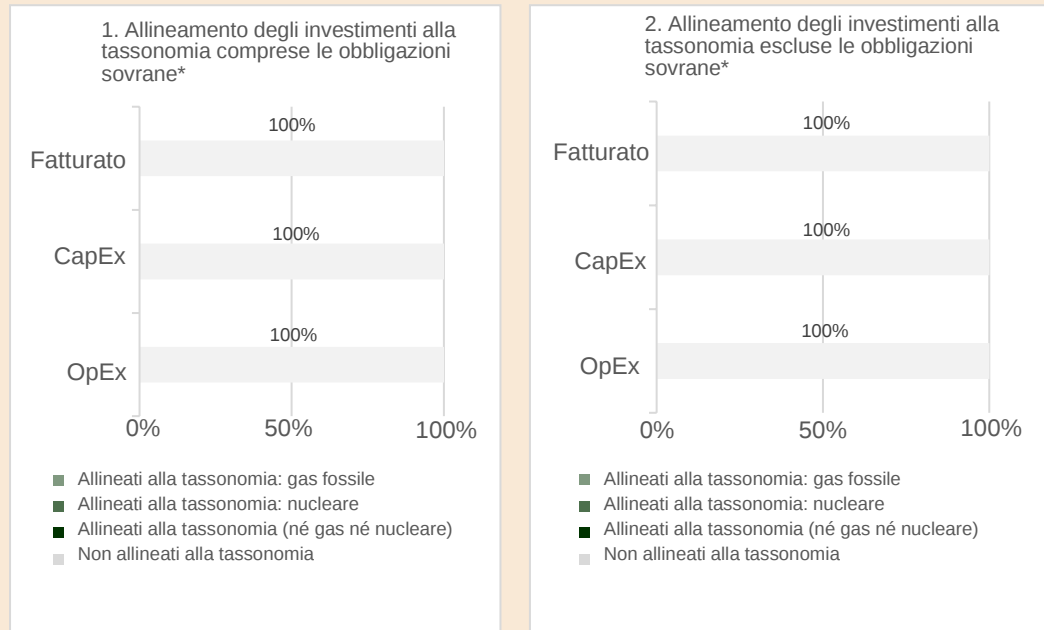
No

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 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.

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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano 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 era la quota di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

La quota di tali investimenti al 31/12/24 è stata pari allo 0,00%

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile.



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 di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Pur non assumendo alcun impegno ad effettuare investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia dell'UE, la quota di tali investimenti al 31/12/24 è stata pari al 47,80%.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Pur non assumendo alcun impegno ad effettuare investimenti socialmente sostenibili, la quota di tali investimenti al 31/12/24 è stata pari al 9,70%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri” e qual è il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria “Altri”, la cui percentuale al 31 dicembre 2024 è stata pari al 7,00% del portafoglio, corrisponde esclusivamente alla liquidità, utilizzata a fini gestionali.



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

Le azioni adottate dalla Linea di gestione per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali si riassumono attraverso una strategia di investimento che ha integrato 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 via indiretta mediante OICR, in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento (UE) 2088/2019 ovvero come strumenti finanziari che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell’articolo 9 del medesimo regolamento;
- l’applicazione della restrizione nell’investimento in strumenti finanziari con rating ESG pari a CCC o privi di rating eccedente la soglia del 15% del portafoglio della Linea, analogamente a quanto previsto per le altre Linee di gestione. Tale percentuale, al 31/12/2024, è stata pari allo 0,00%;
- 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 gli strumenti finanziari target;
- l’impegno ad investire in via indiretta mediante OICR almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili ai sensi dell’articolo 2(17) del Regolamento (UE) 2088/2019, ossia investimenti in un’attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale e sociale e che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE, come comunicato dai gestori degli OICR in cui la linea investe.



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

Non applicabile. La linea non prevede un indice di riferimento.



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