

ALLEGATO

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2, 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, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi 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 stabilisce 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 Flessibile Futuro Sostenibile

Identificativo della persona giuridica: Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. - CODICE LEI 635400DHOJIZJYGAE85

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, avrà una quota minima del ___% 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 di 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?



Il II Fondo ha promosso le caratteristiche ambientali, sociali e le prassi di buona governance, privilegiando l'investimento in emittenti caratterizzati da elevati standard ESG (Environmental, Social e Governance), con particolare attenzione a quelli ambientali.

La carbon intensity media ponderata, ovvero il valore che esprime il volume di CO2 emesso per 1 milione di dollari di fatturato, è stata inferiore a quella dell'indice di riferimento interno selezionato dalla SGR.

Infine, il fondo ha mantenuto un'esposizione complessiva residuale verso investimenti in società e/o organismi di investimento con un basso rating ESG (laggard) o senza rating.

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

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.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Nel periodo considerato, la prestazione degli indicatori di sostenibilità è stata soddisfacente e in linea con le attese.

Il portafoglio complessivo del Fondo ha mantenuto un rating stabile ed elevato.L’esposizione percentuale verso investimenti in società e/o OICR con un basso rating ESG (laggard) o senza rating è stata marginale e in media inferiore al 3%. Infine, la carbon intensity media ponderata del portafoglio si è attestata a livelli inferiori (circa la metà) rispetto a quella dell’indice di riferimento selezionato dalla SGR.

● 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?

Il prodotto non aveva obiettivi di investimento sostenibile, ha solo promosso il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali durante il periodo di riferimento.



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

La SGR ha avviato il monitoraggio dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) al fine di monitorare, contenere e ridurre, nel lungo periodo, i potenziali effetti delle scelte di investimento che determinano incidenze negative sui fattori di sostenibilità. Nello specifico, nella gestione del Fondo sono stati monitorati i seguenti indicatori (PAI): emissioni di gas serra, impronta di carbonio, intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti.

Il monitoraggio dei PAI avviene, come previsto dalla normativa, su base trimestrale avvalendosi delle informazioni fornite da un infoprovder esterno (MSCI ESG Research).

La misurazione e il monitoraggio di tali indicatori è funzionale a dimostrare il rispetto delle caratteristiche ambientali promosse dal Fondo. Qualora dalle rilevazioni periodiche emergessero delle criticità come il deterioramento di alcune metriche, la SGR condurrà opportuni approfondimenti al fine di individuare le ragioni di tale trend negativo e, nel caso, si attiverà con le società emittenti principalmente coinvolte attraverso eventuali incontri mirati e/o l’esercizio del diritto di intervento e di voto.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L’elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento.

Titolo	Settore	% su Totale attività	Paese
APPLE INC	ELETTRONICO	4,39	STATI UNITI D'AMERICA
T ZC 01/25	STATO	4,28	STATI UNITI D'AMERICA
NVIDIA CORP	ELETTRONICO	4,06	STATI UNITI D'AMERICA
MICROSOFT CORP	ELETTRONICO	3,71	STATI UNITI D'AMERICA
ALPHABET INC CL A	COMUNICAZIONI	2,53	STATI UNITI D'AMERICA
AMAZON.COM INC	COMUNICAZIONI	2,41	STATI UNITI D'AMERICA
META PLATFORMS INC	COMUNICAZIONI	1,60	STATI UNITI D'AMERICA
TESLA MOTORS INC	MECCANICO ED AUTOMOBILISTICO	1,58	STATI UNITI D'AMERICA
SONY GROUP CORP	DIVERSI	1,38	GIAPPONE

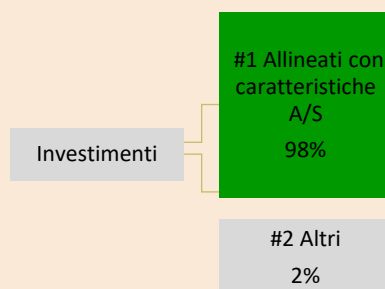
PEPSICO INC	ALIMENTARE E AGRICOLO	1,37	STATI UNITI D'AMERICA
TEXAS INSTRUMENTS IN	ELETTRONICO	1,37	STATI UNITI D'AMERICA
BROADCOM INC	ELETTRONICO	1,34	STATI UNITI D'AMERICA
TRANE TECHNOLOGIES P	MECCANICO ED AUTOMOBILISTICO	1,27	IRLANDA
MARSH + MCLENNAN COS	ASSICURATIVO	1,18	STATI UNITI D'AMERICA
HOME DEPOT INC	COMMERCIO	1,07	STATI UNITI D'AMERICA



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

Durante il periodo di riferimento, il Fondo ha privilegiato investimenti in attività che rispettano le caratteristiche ambientali/sociali promosse, pur non prevedendo una percentuale minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#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.


In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

SETTORE DI ATTIVITA' ECONOMICA	% Sul totale degli strumenti finanziari
ELETTRONICO	26,55
DIVERSI	10,55
COMUNICAZIONI	10,28
BANCARIO	8,03
CHIMICO	7,48
STATO	6,2
COMMERCIO	5,47
MECCANICO ED AUTOMOBILISTICO	5,21
ASSICURATIVO	5,08
FINANZIARIO	3,77
MINERALE E METALLURGICO	2,98
ALIMENTARE E AGRICOLO	2,75

IMMOBILIARE EDILIZIO	2,62
CEMENTIFERO	1,97
CARTARIO ED EDITORIALE	0,84
TESSILE	0,22
TOTALE	100

I sottosettori economici in cui sono stati effettuati gli investimenti sono i seguenti:

Sottosettore di attività economica	% Sul totale degli strumenti finanziari
Beni di consumo non ciclici	28,86%
Finanziario	24,82%
Tecnologico	11,25%
Industriale	10,76%
Beni di consumo ciclici	8,18%
Comunicazioni	7,34%
Governativo	5,63%
Utilities	3,49%
Materiali di base	1,66%
Fondi	1,06%
Energetico	0,66%
Totale complessivo	100,00%

 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.



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

Per verificare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento, la SGR ha monitorato i seguenti indicatori:

- o Il rating ESG del Fondo, che ha mantenuto un rating stabile ed elevato;
- o i rating ESG assegnati alle società oggetto di investimento, forniti dall'infoprovider selezionato dalla SGR (MSCI ESG Research), verificando che l'esposizione verso emittenti caratterizzati da un basso rating ESG (cd. laggard) o senza rating fosse residuale;
- o la carbon intensity media ponderata del portafoglio del Fondo che deve essere inferiore a quella dell'indice di riferimento interno selezionato dalla SGR. Nella costruzione del portafoglio sopra definito, MGF si è avvalsa del servizio di advisory fornito da HSBC Global Asset Management, che fornisce mensilmente un portafoglio modello costruito sulla base degli obiettivi di sostenibilità sopra riportati. Il team di gestione di MGF ha implementato il portafoglio modello ricevuto pur mantenendo una certa discrezionalità, in particolare in termini di pesi, e con la possibilità di effettuare attività di overlay al fine di implementare strategie di ottimizzazione dell'esposizione geografica e settoriale, sempre rispettando le caratteristiche di sostenibilità del Fondo.

In aggiunta la SGR ha monitorato, con cadenza trimestrale, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità al fine di monitorare, contenere e ridurre, nel lungo periodo, i potenziali effetti delle scelte di investimento che determinano incidenze negative sui fattori di sostenibilità. Nello specifico, nella gestione del Fondo sono stati monitorati i seguenti indicatori (PAI): emissioni di gas serra, impronta di carbonio, intensità di GHG delle società beneficiarie degli investimenti

La seguente informativa SFDR non è assoggettata a revisione contabile da parte della società di revisione, PricewaterhouseCoopers S.p.A