Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: GENERALI MONDO AZIONARIO (“prodotto finanziario”)
Identificativo della persona giuridica: Generali Italia S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Per investimento sostenibile si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce ad 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 meno alla Tassonomia (UE).

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**	☑ **No**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** __%;	☐ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% 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 del l'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;
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** __%;	☑ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**.

1 - In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (“SFDR”) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, ha raggiunto una quota del 22,1% di investimenti sostenibili. Il Gestore ha costruito il prodotto finanziaro selezionando, nell'universo di investimento iniziale, strumenti finanziari tenendo conto di criteri ambientali, sociali e di governance (di seguito “ESG”).

La promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali tiene conto, non in modo esclusivo, di quanto segue:

1. pilastro ambientale: riduzione dei consumi energetici e delle emissioni di gas serra, consumi idrici, finanziamento di progetti con valutazione degli impatti climatici ed ambientali;
2. pilastro sociale: promozione della diversità in relazione principalmente al tema di equità di genere, rispetto dei diritti dei lavoratori, salute e sicurezza sul lavoro, sviluppo del capitale umano, tutela della privacy e della sicurezza informatica.

Il grado di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali è stato valutato attraverso i dati e i punteggi ESG forniti da un primario fornitore esterno, MSCI ESG Research. Tale punteggio ESG comprende un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e sociali ed è utilizzato dal Gestore per valutare la qualità extra-finanziaria del prodotto finanziario.

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? ...e rispetto ai periodi precedenti?

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è l'ESG score (punteggio ESG).

L'indicatore è calcolato solo per la parte di attivi finanziari per cui è disponibile un punteggio e un rating ESG ("ESG Coverage" o Copertura ESG).

L'indicatore di copertura ESG (ESG Coverage) deve essere maggiore dell' 80% degli attivi finanziari; lo score ESG deve essere superiore o uguale a 5,714, il quale rappresenta, su una scala da 0 a 10, un giudizio di rating pari alla singola A.

	31/12/2025
ESG Score	6,98
ESG Coverage	91,81%

Inoltre, in caso di investimento in fondi comuni di investimento ("OICR o Fondi Target"), il Prodotto finanziario si impegna ad investire almeno l'80% degli investimenti in OICR ritenuti conformi ai criteri ESG ed in particolare in OICR classificati ex art. 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR").

	31/12/2025
% di OICR Art.8 e 9	100%

Questo è il primo periodo di riferimento dell'informativa periodica, pertanto non sono disponibili dati relativi ai periodi precedenti.

Gli score ESG, forniti da MSCI, sono definiti da un punteggio che va da 0 a 10 e indicano un posizionamento degli attivi finanziari relativamente ai rischi e/o "key performance indicators" sottostanti l'ambito ambientale, sociale e di governance.

ESG Rating	Classificazione	ESG Score (valore minimo)
AAA	*Leader* (Migliore)	8,571
AA	*Good* (Buono)	7,143
A	*Above Average* (Sopra la media)	5,714
BBB	*Average* (Nella media)	4,286
BB	*Below Average* (Sotto la media)	2,857
B	*Poor* (Carente)	1,429
CCC	*Laggard* (Ritardatario)	0

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 finanziario non ha come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili.

2 - In che modo questo prodotto finanziario ha preso 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.

Mediante l'applicazione di politiche di esclusione, il Prodotto finanziario tiene conto dei seguenti principali effetti negativi (di seguito "PAI"), elencati nel Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione Europea.

Emissioni di gas a effetto serra(*):

- n. 1, tabella 1 - Emissioni di gas serra
- n. 2, tabella 1 - Impronta di carbonio
- n. 3, tabella 1 - Intensità di gas serra delle delle società partecipate

PAI	Valore al 31/12/2025
PAI 01 - Emissioni di gas serra	10.347,82 tonnellate CO_2 eq
PAI 02 - Impronta di carbonio	272,94 tonnellate CO_2 eq per mln EUR investito
PAI 03 - Intensità di gas serra delle società partecipate	757,28 tonnellate CO_2 eq per mln EUR fatturato

Nel periodo di riferimento sono stati esclusi emittenti coinvolti, oltre determinate soglie, in attività relative a carbone e combustibili fossili non convenzionali.

Problematiche sociali e concernenti il personale:

- n. 10, tabella 1 - Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali: nel periodo di riferimento sono stati limitati gli investimenti in società in cui si sono verificate violazioni o seri sospetti di possibili violazioni delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali o dei principi UNGC.
- n. 14, tabella 1 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi chimiche o biologiche): nel periodo di riferimento non sono stati effettuati investimenti in società attive nel settore delle armi controverse (bombe a grappolo, mine antiuomo, armi nucleari, biologiche e chimiche).

Per gli emittenti che rientrano nelle liste di esclusione non sono stati effettuati nuovi investimenti. Per le posizioni in essere antecedenti all'esclusione dell'emittente (se esistenti) sono effettuate vendite tali da non pregiudicare il rendimento del prodotto.

PAI	Valore al 31/12/2025
PAI 10 - Quota di investimenti in aziende coinvolte in violazioni dei principi UN Global Compact o delle Linee Guida OCSE	0,09%
PAI 14 - Quota di investimenti in aziende coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,00%

(*) Ambito 1, 2 e 3, cioè emissioni dirette, indirette e altre emissioni indirette lungo la catena del valore.

3 - 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, ossia:

Al 31/12/2025 i principali investimenti di questo prodotto finanziario sono i seguenti:

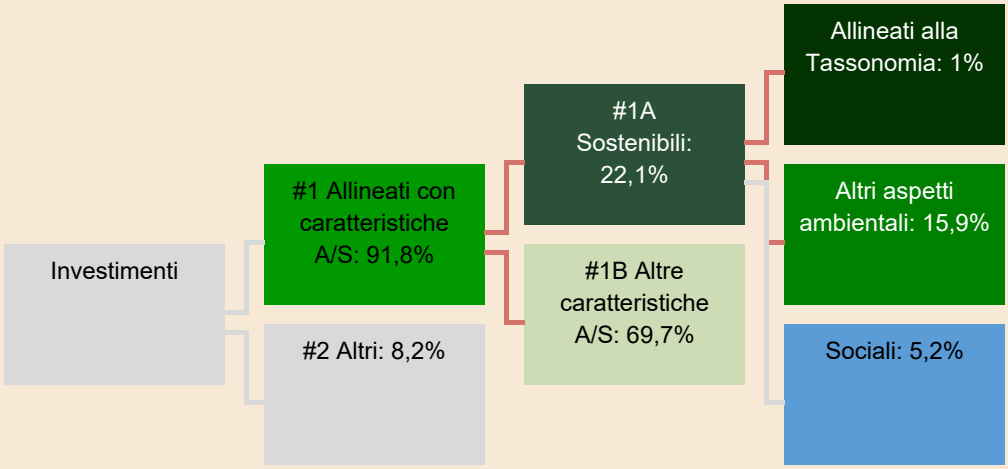
Investimento	Settore	% di Attivi	Paese di Domicilio
ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA (EDM2 GY)	Funds	12,06%	Ireland
NVIDIA CORP (NVDA UW)	Information Technology	4,72%	United States of America
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC (EDMJ GY)	Funds	3,55%	Ireland
APPLE INC (AAPL UW)	Information Technology	3,42%	United States of America
MICROSOFT CORP (MSFT UW)	Information Technology	3,26%	United States of America
ISH MSCI WRLD CTB EHD ESG-UA (EDMW GY)	Funds	2,61%	Ireland
BROADCOM INC (AVGO UW)	Information Technology	1,95%	United States of America
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)	Communication Services	1,91%	United States of America
AMAZON.COM INC (AMZN UW)	Consumer Discretionary	1,82%	United States of America
X MSCI PAC EX JP SCR 1D (DXPJ GY)	Funds	1,61%	Luxembourg
ALPHABET INC-CL C (GOOG UW)	Communication Services	1,42%	United States of America
TESLA INC (TSLA UW)	Consumer Discretionary	1,34%	United States of America
AGNICO EAGLE MINES LTD (AEM CT)	Materials	1,32%	Canada
JPMORGAN CHASE & CO (JPM UN)	Financials	1,05%	United States of America
WHEATON PRECIOUS METALS CORP (WPM CT)	Materials	1,01%	Canada

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

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi finanziari al 31/12/2025 è la seguente:



#1 Allineati con caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e 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 allenati 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?

I settori economici in cui sono stati effettuati gli investimenti al 31/12/2025 sono i seguenti:

Settore	% Attivi
Information Technology	21,24%
Funds	19,78%
Financials	13,34%
Industrials	7,77%
Health Care	7,46%
Consumer Discretionary	6,66%
Communication Services	5,33%
Materials	4,89%
Consumer Staples	4,63%
Sovereigns	3,58%
Energy	2,54%
Utilities	2,22%
Real Estate	0,34%
Derivatives	0,22%

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

Attualmente il prodotto finanziario non si impegna ad investire in "investimenti sostenibili" ai sensi del Regolamento sulla Tassonomia. Tuttavia, il 1 % degli investimenti sostenibili è risultato allineato alla Tassonomia dell'UE.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili di cui al regolamento (UE) 2020/852.

Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla Tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario ha investito il 15,9 % in investimenti sostenibili con obiettivo ambientale non allineati alla Tassonomia.

Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto finanziario ha investito il 5,2 % in investimenti sostenibili con obiettivo sociale.

Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria "Altri" erano inclusi i seguenti investimenti:

- Cash, definito come liquidità in conto corrente, utilizzato ai fini della gestione operativa del prodotto finanziario e/o per scopi di asset allocation tattica;
- Attivi finanziari diretti e indiretti che non sono provvisti di ESG score e che non sono allineati con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario;
- Derivati diversi dai derivati legati ad un unico emittente.

Lo scopo di tali investimenti è legato a temi finanziari. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle società beneficiarie degli investimenti.

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

Seguendo la strategia di investimento definita per questo prodotto finanziario, il Gestore:

- ha investito in emittenti non presenti nell'elenco di esclusione;
- ha perseguito un ESG Score in linea con l’obiettivo minimo indicato nelle linee di indirizzo della gestione;
- ha garantito un ESG coverage minimo dell’ 80%;
- ha investito in strumenti finanziari (ad esclusione degli attivi cash e cash equivalent diversi da strumenti finanziari, a meno che ricadano nell’ambito di applicazione di SFDR e successive modifiche) per almeno l’ 80% in fondi ed ETF classificati come art. 8 e art. 9 SFDR, contenuti nell'universo investibile ed aventi generiche caratteristiche ambientali e/o sociali.

Durante il periodo di riferimento e rispetto all'asset allocation del prodotto finanziario al 31/12/2025, il Gestore ha intrapreso attività di engagement per 8 emittenti che cumulativamente rappresentano un'esposizione totale pari al 1,84% delle masse gestite.

Cattolica Assicurazioni è un marchio commerciale di Generali Italia S.p.A. - Sede Legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchesa, 14, CAP 31021 - Tel. 041.5492111 - C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso - Belluno n. 00409920584 - Partita IVA 01333550323 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i. v. - Società iscritta all’Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all’attività di direzione e coordinamento dell’Azionista unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell’Albo dei gruppi assicurativi - www.cattolica.it, PEC: cattolica@pec.generaligroup.com