

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition (il "Comparto"), un comparto di Mediolanum Best Brands  
Identificativo della persona giuridica: 635400GGBUWONXZZME19

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 che l’impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Obiettivo di investimento sostenibile

| Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Sì</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <div><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>No</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <div><input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 92,2%</b></div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/></div> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/></div> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div> | <div><input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% di investimenti sostenibili</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE</div> <div><div><input type="checkbox"/></div> con un obiettivo sociale</div> |
| <div><input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 4,5%</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <div><input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

Il 21 maggio 2025 sono entrate in vigore, per i fondi autorizzati esistenti, le Linee guida dell’Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) sull’utilizzo di termini ESG o relativi alla sostenibilità nelle denominazioni dei fondi. La Società di Gestione ha esaminato il fondo per verificarne l’allineamento ai requisiti e conferma che le modifiche richieste sono state attuate e che il fondo è conforme alle linee guida.



In che misura è stato conseguito l’obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

La Società di Gestione ha detenuto il 99,1% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto in mandati per la totalità o una parte degli attivi del Comparto amministrati da gestori patrimoniali terzi selezionati che hanno come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell’articolo 9 dell’SFDR. Il restante 0,9% era composto da disponibilità liquide, mezzi equivalenti e/o alcuni derivati a fini di liquidità e di copertura. La Società di Gestione ha condotto le valutazioni periodiche e i controlli di dovuta diligenza come indicato nel documento di pre-informativa per questo Comparto.

### 5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

#### Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

I gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione per gestire direttamente le attività del Comparto hanno principalmente investito in società che, a loro giudizio, contribuiscono all'obiettivo di transizione verso l'energia pulita generata da fonti a basse emissioni di carbonio.

I gestori patrimoniali terzi hanno investito anche in società attive nell'efficientamento e nella riduzione del consumo di energia, facilitando un consumo più responsabile, fra le quali le società dedite all'isolamento degli edifici, ai contatori intelligenti e alle soluzioni di stoccaggio delle batterie. Nella selezione degli investimenti sono stati favoriti principalmente gli investimenti che beneficiano della transizione o di un progresso verso un sistema di energia pulita a livello globale, o vi contribuiscono, senza limiti specifici a livello di regione, settore o capitalizzazione di mercato.

La Società di Gestione ha aggregato i punteggi del portafoglio prendendo in considerazione i calcoli di ciascun gestore patrimoniale terzo. Nel periodo, il Comparto ha avuto un'esposizione agli investimenti sostenibili pari al 92,2% a livello ambientale e al 4,5% a livello sociale.

Gli approcci adottati da ognuno dei gestori patrimoniali terzi per raggiungere gli obiettivi di investimento sostenibile delle rispettive strategie hanno compreso i seguenti:

- L'obiettivo di investimento sostenibile del mandato sottostante del gestore patrimoniale terzo è stato raggiunto. Il Comparto ha investito almeno il 75% del suo patrimonio in società di tutto il mondo che hanno generato almeno il 50% dei loro ricavi da attività che contribuiscono alla transizione globale verso fonti di energia a basse emissioni di carbonio e più sostenibili. Il gestore patrimoniale terzo ha aggiunto manualmente all'universo di investimento del Fondo le società che soddisfacevano determinati criteri con un'esposizione ai ricavi inferiore al 50%. Il gestore patrimoniale terzo ha utilizzato uno strumento di screening proprietario per individuare le società che generano una determinata percentuale dei propri ricavi, spese in conto capitale, spese operative o quota di mercato dalla propria attività principale associata a specifiche attività di transizione energetica: tra cui (1) apparecchiature per l'energia rinnovabile; (2) produzione di energia rinnovabile; (3) trasmissione e distribuzione; (4) batterie, stoccaggio e altre apparecchiature; (5) idrogeno; (6) apparecchiature elettriche ed energia; e (7) mobilità pulita. Successivamente, il gestore patrimoniale terzo ha utilizzato una serie di indicatori per determinare un punteggio di sostenibilità su dieci per ciascuna società. Sulla base di tale punteggio, ciascuna società è stata collocata in una delle seguenti categorie: (1) Best-in-class (migliore), (2) Neutral (neutrale) e (3) Laggard (peggiore). Gli indicatori utilizzati per determinare il punteggio hanno incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, metriche quali l'intensità di carbonio, la diversità di genere nel consiglio e la remunerazione della direzione. Le informazioni sono state ricavate da incontri con la direzione delle società, da informazioni aziendali pubblicamente disponibili nonché dagli strumenti proprietari interni del gestore patrimoniale terzo. Il gestore patrimoniale terzo ha investito il 42% del portafoglio in emittenti classificati come Best-in-class e il 50% del portafoglio in emittenti classificati come Neutral. Tali dati sono stati calcolati al termine del periodo di riferimento. Il mandato non ha investito in nessuna società classificata come Laggard durante il periodo di riferimento. Il mandato ha inoltre applicato determinate esclusioni, con cui il gestore patrimoniale terzo ha monitorato la conformità su base continuativa tramite il proprio quadro di riferimento sulla conformità del portafoglio.
- Gli obiettivi ambientali a cui hanno contribuito gli investimenti sostenibili del mandato sono la mitigazione dei cambiamenti climatici, l'adattamento ai cambiamenti climatici e la transizione verso un'economia circolare. Inoltre, il gestore patrimoniale terzo mira a ridurre progressivamente le emissioni di carbonio nette delle società beneficiarie degli investimenti e, in ultima analisi, a raggiungere emissioni nette zero entro il 2050. Utilizzando gli indicatori di sostenibilità, il gestore patrimoniale terzo è stato in grado di misurare il raggiungimento degli obiettivi di investimento sostenibile del mandato. Sebbene il mandato promuova la riduzione delle emissioni di carbonio e migliori pratiche aziendali, gli investitori devono essere consapevoli del fatto che tale mandato non ha come obiettivo la riduzione delle emissioni di carbonio ai sensi dell'articolo 9, paragrafo 3, dell'SFDR.

## APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

---

### 5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

- Il fondo sottostante ha raggiunto i suoi obiettivi sostenibili attraverso una combinazione di:
  - **Effetti positivi:** Questo fondo sottostante ha generato effetti positivi sull'ambiente investendo in società che, a giudizio del gestore patrimoniale terzo, hanno sostenuto il cambiamento strutturale verso un'economia sostenibile e a basse emissioni di carbonio e/o hanno contribuito a ridurre le emissioni di gas a effetto serra e l'inquinamento atmosferico. Il mandato sottostante ha investito principalmente in società con una parte significativa delle attività legata, ma non solo, alle energie rinnovabili, alle tecnologie che riducono le emissioni di CO2 o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, e alle tecnologie e infrastrutture abilitanti che costituiscono i prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, come lo stoccaggio di energia, i semiconduttori di potenza, gli investimenti nella rete elettrica e altre attività economiche pertinenti. I titoli idonei hanno compreso azioni emesse da società con una percentuale significativa di attività (misurata in base a ricavi, EBIT, valore dell'impresa o parametri simili) derivanti da tali attività economiche.
  - **Esclusioni basate su norme e valori:** il mandato ha escluso gli emittenti che svolgono attività significative con effetti negativi sulla società o sull'ambiente o che violano gravemente le norme internazionali.
  - **Partecipazione attiva:** Il fondo sottostante ha esercitato metodicamente i propri diritti di voto. Il fondo ha inoltre svolto attività di engagement con la direzione aziendale sulle tematiche ESG rilevanti.

Gli investimenti sostenibili in cui il Comparto ha investito durante il periodo sono conformi alla definizione di investimenti sostenibili fornita dai gestori terzi, come richiesto dalla sezione 2, paragrafo 17 dell'SFDR.

Quando le attività vengono delegate, benché ogni gestore patrimoniale terzo assicuri di rispettare i propri obblighi di sostenibilità, i metodi di determinazione variano fra i gestori. La Società di Gestione ha inoltre esaminato il modo in cui ciascun gestore patrimoniale terzo soddisfa la propria definizione di investimenti sostenibili, laddove tali investimenti siano stati effettuati nel corso del periodo, in conformità alla sezione 2, paragrafo 17, dell'SFDR. Il Comparto non ha utilizzato un indice specifico designato come indice di riferimento al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento sostenibile.

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Avvalendosi di MSCI ESG Manager, la Società di Gestione ha calcolato gli indicatori di sostenibilità e i PAI elencati di seguito per il periodo di riferimento. La Società di Gestione monitora l’andamento dei PAI nel corso di ogni trimestre e intraprende attività di engagement con i gestori patrimoniali terzi per i PAI la cui prestazione non è conforme alle aspettative. La Società di Gestione intende comprendere le cause di questa prestazione negativa e si impegnerà con i gestori terzi per invertire qualsiasi tendenza negativa nel tempo.

| PAI                                                                                                                   | 1° T.  | 2° T.  | 3° T.  | 4° T.  | Media nel periodo di riferimento per il 2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|----------------------------------------------|
| Emissioni di GHG tCO2e (tabella 1, PAI 1)                                                                             | 90.962 | 92.701 | 98.398 | 83.660 | 91.430                                       |
| Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO2e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)    | 1.044  | 995    | 1.000  | 943    | 996                                          |
| Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (tabella 1, PAI 4)                                  | 12     | 9      | 9      | 9      | 10                                           |
| Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile % (tabella 1, PAI 5)                                         | 66     | 66     | 68     | 67     | 66                                           |
| Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio (tabella 2 PAI 4) | 52     | 53     | 54     | 55     | 53                                           |

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

| PAI                                                                                                                   | Media nel periodo di riferimento per il 2025 | Media nel periodo di riferimento per il 2024 | Media nel periodo di riferimento per il 2023* | Media nel periodo di riferimento per il 2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Emissioni di GHG tCO2e (tabella 1, PAI 1)                                                                             | 91.430                                       | 103.347                                      | 86.094                                        | 29.380                                       |
| Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti tCO2e/ vendite in milioni di EUR (tabella 1, PAI 3)    | 996                                          | 1.026                                        | 1.070                                         | 1.166                                        |
| Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (tabella 1, PAI 4)                                  | 10                                           | 11                                           | 12                                            | 14                                           |
| Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile % (tabella 1, PAI 5)                                         | 66                                           | 68                                           | 71                                            | 76                                           |
| Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio (tabella 2 PAI 4) | 53                                           | 52                                           | 44                                            | 57                                           |

\*Durante il periodo di riferimento, MSCI ha seguito un nuovo approccio metodologico che comporta la variazione di due elementi del calcolo dei punteggi PAI a livello di portafoglio. La prima modifica consiste nell’impiego dei dati PAI point-in-time nel corso dell’anno. La seconda variazione riguarda una rettifica del Valore Corrente degli Investimenti (CVI) per ogni titolo. L’attuazione di questa nuova metodologia significa che il confronto con il periodo di riferimento precedente, pur essendo ampiamente basato su aspetti simili, non è un confronto tra elementi identici pertanto, pur essendo informativo, deve essere inteso come non perfettamente corrispondente.

5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

*In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?*

I gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione hanno considerato gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità e hanno assicurato che gli investimenti sostenibili fossero in linea con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

I gestori patrimoniali terzi hanno preso in considerazione anche l'allineamento ad altri principi, come i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione attiva e passiva e hanno escluso le società che violano o trasgrediscono gravemente questi principi o altre politiche interne di esclusione.

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

I gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione per amministrare il Comparto nel periodo hanno preso in considerazione gli indicatori obbligatori relativi a emissioni di gas a effetto serra, biodiversità, acqua, rifiuti, nonché gli indicatori sociali per le imprese in cui investe il Comparto, al fine di mostrare che gli investimenti sostenibili da loro effettuati non hanno penalizzato tali indicatori in modo significativo.

I gestori patrimoniali terzi hanno confermato alla Società di Gestione che gli standard minimi sono stati raggiunti per ogni PAI applicabile e/o che alcune strategie di esclusione hanno garantito l'allineamento agli indicatori PAI.

— *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? Dettagli:*

Durante il periodo di riferimento, i gestori patrimoniali terzi nominati dalla Società di Gestione si sono assicurati, attraverso l'uso di strumenti di vaglio, di escludere le 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.

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.

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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

La Società di Gestione ha monitorato e misurato il PAI come indicato nella domanda precedente “Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?” durante il periodo di riferimento.

I gestori terzi hanno preso in considerazione gli effetti negativi sugli indicatori di sostenibilità come indicato nella domanda precedente “In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?”

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?



Di seguito viene riportato un elenco dei principali investimenti (e del relativo settore) del prodotto finanziario in base al Global Industry Classification Standard (GICS), ottenuto con MSCI ESG Manager. Il GICS è un sistema di classificazione industriale a quattro livelli composto da 11 settori. Si tratta di un quadro settoriale comunemente utilizzato per determinare l’esposizione del settore.

I dati presentati in questa sezione mostrano i primi 15 investimenti (ossia la maggior parte degli investimenti del Comparto) durante il periodo di riferimento e sono stati calcolati dalla Società di Gestione sulla base di una media del valore degli investimenti negoziati e detenuti a ciascuna data di fine trimestre del periodo di riferimento. La liquidità e gli strumenti di liquidità ausiliari non sono inclusi nella tabella che segue.

Maggiori investimenti                      Settore                      % del patrimonio                      Paese

|                                          |                             |     |                       |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----|-----------------------|
| FIRST SOLAR, INC.                        | Informatica                 | 4,2 | Stati Uniti d’America |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                  | Industria                   | 3,5 | Danimarca             |
| Nextracker Inc                           | Industria                   | 3,3 | Stati Uniti d’America |
| Infineon Technologies AG                 | Informatica                 | 2,4 | Germania              |
| NXP Semiconductors N.V.                  | Informatica                 | 2,4 | Stati Uniti d’America |
| EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY | Industria                   | 2,4 | Stati Uniti d’America |
| ASML Holding N.V.                        | Informatica                 | 2,3 | Paesi Bassi           |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION             | Informatica                 | 2,1 | Stati Uniti d’America |
| NEXANS SA                                | Industria                   | 2,0 | Francia               |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                    | Industria                   | 2,0 | Francia               |
| RWE Aktiengesellschaft                   | Servizi di pubblica utilità | 1,9 | Germania              |
| APPLIED MATERIALS, INC.                  | Informatica                 | 1,9 | Stati Uniti d’America |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC.             | Informatica                 | 1,9 | Stati Uniti d’America |
| Iberdrola, S.A.                          | Servizi di pubblica utilità | 1,8 | Spagna                |
| Landis+Gyr Group AG                      | Informatica                 | 1,8 | Svizzera              |

L’elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: Dal 1° gennaio 2025 al 31 dicembre 2025.

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

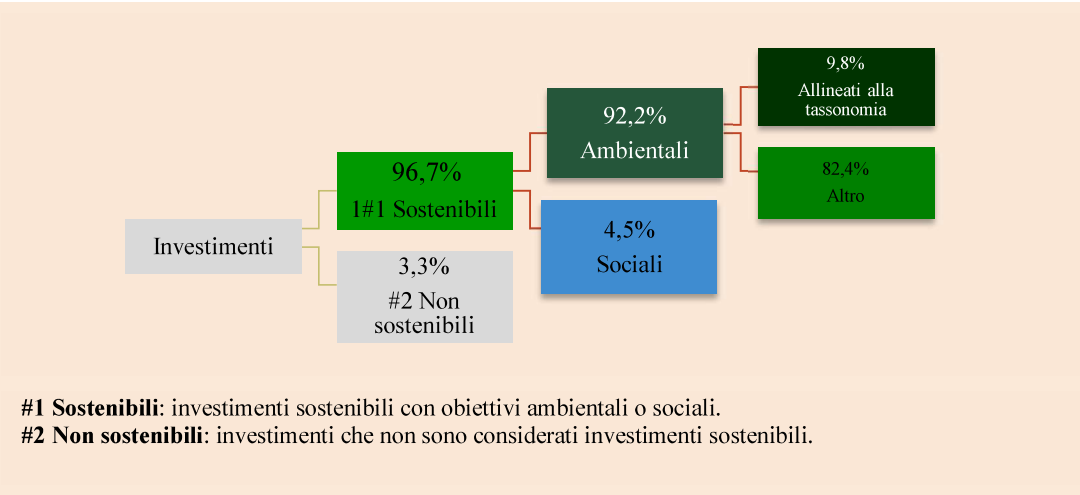


L’allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Qual è stata l’allocazione degli attivi?

Sulla base dei dati al 31 dicembre 2025, il 96,7% degli investimenti del Comparto era classificato come investimento sostenibile, il 91,9% con un obiettivo ambientale e il 4,4% con un obiettivo sociale. Il restante 3,7% era composto da disponibilità liquide, mezzi equivalenti e/o alcuni derivati a fini di liquidità e di copertura.



## APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

### 5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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

La seguente tabella delinea l'esposizione del Comparto ai sotto settori. Tale tabella utilizza il Global Industry Classification Standard (GICS) e il GICS è un sistema di classificazione industriale a quattro livelli composto da undici settori. Si tratta di un quadro settoriale comunemente utilizzato per determinare l'esposizione del settore. mostra la composizione degli investimenti detenuti dal Comparto suddivisi per sotto settori GICS durante il periodo. I dati presentati sono stati calcolati dalla Società di Gestione con MSCI ESG Manager sulla base di una media del valore degli investimenti negoziati e detenuti a ciascuna data di fine trimestre del periodo di riferimento. La liquidità e gli strumenti di liquidità ausiliari non sono inclusi nella tabella che segue.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Esposizione media in % nel periodo di riferimento |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Settori che traggono ricavi dall'esplorazione, dall'estrazione mineraria, dall'estrazione, dalla produzione, dalla lavorazione, dallo stoccaggio, dalla raffinazione o dalla distribuzione, compresi il trasporto, lo stoccaggio e il commercio, di combustibili fossili.</b> |                                                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5,0                                               |
| <b>Altri settori</b>                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                   |
| Informatica                                                                                                                                                                                                                                                                      | 34,2                                              |
| Industria                                                                                                                                                                                                                                                                        | 33,6                                              |
| Servizi di pubblica utilità                                                                                                                                                                                                                                                      | 20,6                                              |
| Materiali                                                                                                                                                                                                                                                                        | 5,3                                               |
| Beni voluttuari                                                                                                                                                                                                                                                                  | 4,8                                               |
| Finanza                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1,6                                               |

APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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 quanto riguarda 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 di transizione** sono **attività economiche** 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 che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell’UE?

La percentuale di investimenti sostenibili allineati alla tassonomia dell’UE è stata del 9,8%. Gli investimenti allineati alla tassonomia verde dell’UE sono stati calcolati su base ponderata rispetto ai ricavi (cioè, i pesi dei titoli sono moltiplicati per la percentuale di ricavi da attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali). I dati di allineamento alla Tassonomia verde dell’UE sono stati ricavati da relazioni pubblicamente disponibili. Sono state attuate procedure di monitoraggio per verificare in ogni momento la conformità all’articolo 3 del Regolamento UE sulla tassonomia.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all’energia nucleare conformi alla tassonomia dell’UE<sup>1</sup>?

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

<sup>1</sup> 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 a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell’UE – cfr. la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all’energia nucleare conformi alla tassonomia dell’UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

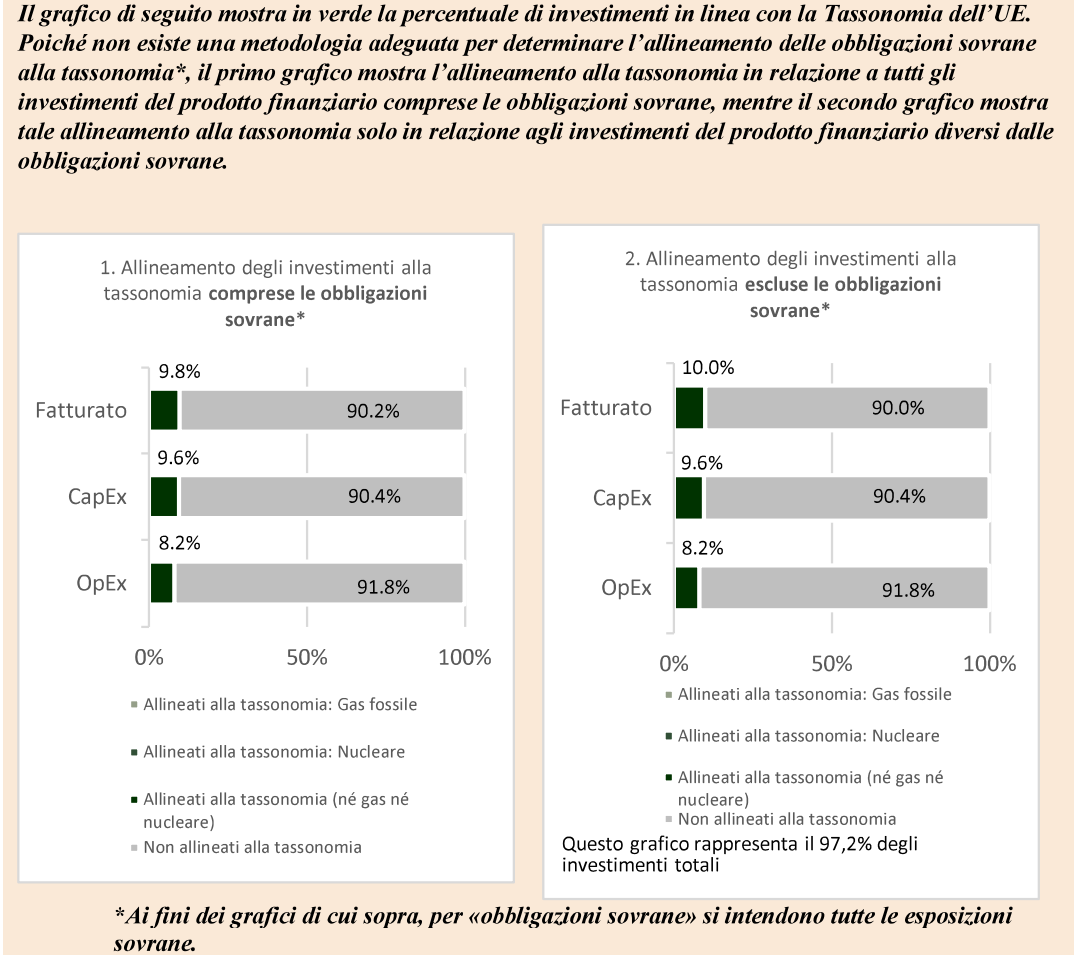
APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

5) Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)

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.



Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La quota degli investimenti è stata dello 0% per le attività transitorie e del 5% per le attività abilitanti.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell’UE con i precedenti periodi di riferimento?

Nel periodo di riferimento, l’anno civile 2025, il 9,8% degli investimenti era allineato alla tassonomia dell’UE. Tale percentuale è risultata superiore agli anni civili precedenti, pari al 9% nel 2024 e al 2% nel 2023 per l’allineamento alla Tassonomia. Nell’anno civile 2022, il 5% degli investimenti era allineato alla Tassonomia dell’UE, tuttavia la rendicontazione nel 2022 si basava su dati stimati, mentre ogni anno successivo si è basata su dati dichiarati dalle società.

## APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

### 5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



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



#### Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE è stata dell'82,4%. Le attività economiche non allineate alla tassonomia dell'UE non sono necessariamente dannose per l'ambiente o non sostenibili. Inoltre, non tutte le attività economiche sono coperte dalla tassonomia dell'UE, in quanto non è possibile sviluppare criteri per tutti i settori in cui le attività potrebbero plausibilmente dare un contributo sostanziale all'ambiente.



#### Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

La quota di investimenti socialmente sostenibili nel periodo è stata pari al 4,5% degli investimenti.



#### Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti “non sostenibili” comprendono gli investimenti considerati neutri, come la liquidità e gli strumenti del mercato monetario e i derivati utilizzati allo scopo di ridurre il rischio (copertura) o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e che, in quanto tali, non incidono sul conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile e sul principio “non arrecare un danno significativo” di cui all'articolo 2, paragrafo 17, dell'SFDR su base continuativa. Per questi investimenti non vengono fornite garanzie minime a livello ambientale o sociale. Tali strumenti possono essere esclusi dal calcolo dell'esposizione agli investimenti sostenibili del Comparto.

## APPENDICE – Ulteriori informazioni (non certificate) (cont.)

### 5) Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR) e Informativa sulla tassonomia (cont.)

Nome del prodotto: Mediolanum Energy Transition, un comparto di Mediolanum Best Brands (cont.)



#### Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Le azioni intraprese da ciascun gestore patrimoniale terzo del Comparto per raggiungere gli obiettivi di investimento sostenibile nel periodo di riferimento comprendono i seguenti:

- L'utilizzo del quadro di riferimento di investimento sostenibile proprietario del gestore patrimoniale terzo per la valutazione di titoli che prevede l'allineamento ponderato per i ricavi di società che contribuiscono alla transizione globale verso fonti di energia a basse emissioni di carbonio, l'esclusione e la valutazione della buona governance. Nel 2025 il gestore patrimoniale terzo ha condotto 19 iniziative di impegno dedicate alla sostenibilità in tutto l'universo investibile su diversi temi, tra cui, a titolo esemplificativo, il cambiamento climatico, i diritti umani e la governance aziendale.
- Il gestore patrimoniale terzo ha utilizzato il proprio quadro di riferimento proprietario per individuare le società che operavano nel settore della transizione energetica, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i settori dell'energia solare, eolica, da biomassa, idroelettrica, delle celle a combustibile e geotermica; ha svolto una propria valutazione della performance ambientale delle società in cui ha investito, sulla base delle proprie ricerche e conoscenze delle società, di informazioni pubbliche e di informazioni (incluse informazioni ESG specializzate) e rating provenienti da fornitori di dati esterni; ha aderito alla propria politica di esclusione; ha collaborato su 6 tematiche e svolto attività di engagement con 7 società su una serie di questioni, comprese attività di engagement con società che avevano avuto elevati effetti negativi (misurati dagli indicatori PAI e da altri fattori) per indurle a modificare le proprie attività in modo da ridurre tali effetti negativi.
- Il gestore patrimoniale terzo ha conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile seguendo la strategia di investimento e aderendo agli elementi vincolanti. Ciò ha incluso l'assicurazione della soglia minima di investimenti sostenibili in società esposte in misura significativa ad attività quali energie rinnovabili, tecnologie che riducono le emissioni di CO2 o il consumo di energia in settori quali l'industria, l'edilizia o i trasporti, nonché tecnologie e infrastrutture abilitanti che costituiscono i prerequisiti critici per la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, quali lo stoccaggio di energia, i semiconduttori di potenza e gli investimenti nella rete elettrica e altre attività economiche pertinenti (misurate da ricavi, valore d'impresa, utili al lordo di interessi e imposte o indicatori simili), seguendo la propria politica di esclusione che comprendeva le esclusioni previste per l'Indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi.



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

Non applicabile.