

GLOSSARIO LISTA DEI FONDI

Utmost Wealth Solutions è il marchio utilizzato da una serie di società Utmost. Questo documento è stato emesso da Utmost Luxembourg S.A.

DEFINIZIONI GENERALI

ESG è l'acronimo di Environmental, Social e Governance. I fattori ESG sono spesso utilizzati per misurare la sostenibilità e l'impatto etico di un investimento.

Investimento sostenibile - Investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato, ad esempio, mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti l'impiego di energia, l'impiego di energie rinnovabili, l'utilizzo di materie prime e di risorse idriche e l'uso del suolo, la produzione di rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra nonché l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale, in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale (Taxonomy-aligned) sono investimenti che investono in attività economiche che: (i) contribuiscono in misura sostanziale agli obiettivi ambientali (come la mitigazione o l'adattamento ai cambiamenti climatici, l'uso sostenibile e la protezione delle risorse idriche e marine, la transizione verso un'economia circolare, la prevenzione e il controllo dell'inquinamento o la tutela e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi); (ii) non danneggiano in modo significativo tali obiettivi ambientali; (iii) sono effettuati nel rispetto di garanzie minime; e (iv) sono conformi a criteri tecnici di screening, a seconda dei casi.

Principal Adverse Impact (PAI) è un concetto chiave previsto dal Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il PAI è descritto come un significativo impatto negativo effettivo o potenziale relativo ai fattori di sostenibilità che sono causati, aggravati o direttamente collegati alle decisioni di investimento e alla consulenza prestata dall'ente.

Regolamento sulla Tassonomia - Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili.

SFDR - Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Sustainable Finance Disclosures Regulation").

DESCRIZIONE DELLE POSSIBILI VOCI NELLA LISTA DEI FONDI

RIFERIMENTO ESG (SFDR)

0	Riferimento SFDR: Il prodotto non rientra nell'ambito SFDR
6	Riferimento SFDR: Nessun prodotto con riferimento all'art. 8 o 9 SFDR
8	Riferimento SFDR: Art. 8 (promuove caratteristiche ambientali o sociali)
9	Riferimento SFDR: Art. 9 (ha un obiettivo di investimento sostenibile)

PER I PRODOTTI CHE NON RIENTRANO NELL'AMBITO SFDR

0	Il prodotto non segue alcuna linea guida SFDR
6	Nessun prodotto con riferimento all'art. 8 o 9 SFDR
8	Prodotto Art. 8 SFDR like
9	Prodotto Art. 9 SFDR like

SONO PREVISTI INVESTIMENTI SOSTENIBILI?

Y	Sì, la descrizione è contenuta nella documentazione precontrattuale per il fondo
I	Sì, l'impegno del fondo nel processo di integrazione è riportato nella documentazione precontrattuale
N	No

IL MINIMO DEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON L'OBIETTIVO AMBIENTALE INCLUDE INVESTIMENTI SOSTENIBILI DAL PUNTO DI VISTA AMBIENTALE (TAXONOMY-ALIGNED)?

Y	Sì, la descrizione è contenuta nella documentazione precontrattuale per il fondo
I	Sì, l'impegno del fondo nel processo di integrazione è riportato nella documentazione precontrattuale
N	No

PAI ABBREVIATION	PAI AREA	PAI DESCRIPTION
ACB1	Lotta alla corruzione attiva e passiva	Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva
ACB2	Lotta alla corruzione attiva e passiva	Casi in cui le azioni adottate contro le violazioni delle norme di lotta alla corruzione attiva e passiva sono state insufficienti
ACB3	Lotta alla corruzione attiva e passiva	Numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva
BIO1	Biodiversità	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
BIO2	Biodiversità (attivi immobiliari)	Artificializzazione del suolo
EMI1	Emissioni	Emissioni di inquinanti inorganici
EMI2	Emissioni	Emissioni di inquinanti atmosferici
EMI3	Emissioni	Emissioni di sostanze che riducono lo strato di ozono
EMI4	Emissioni	Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio
ENP1	Prestazione energetica	Consumo energetico per tipo di fonti di energia non rinnovabili: Petrolio
ENP2	Prestazione energetica	Consumo energetico per tipo di fonti di energia non rinnovabili: Gas Naturale
ENP3	Prestazione energetica	Consumo energetico per tipo di fonti di energia non rinnovabili: Carbone
ENP4	Prestazione energetica (attivi immobiliari)	Intensità di consumo energetico
ENP5	Prestazione energetica (attivi immobiliari)	Consumo di materie prime per nuove costruzioni e ristrutturazioni importanti
ENP6	Prestazione energetica (per investimenti in attivi immobiliari)	Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari

PAI ABBREVIATION	PAI AREA	PAI DESCRIPTION
GHG1	Emissioni di gas a effetto serra	Emissioni di GHG di ambito 1
GHG2	Emissioni di gas a effetto serra	Emissioni di GHG di ambito 2
GHG3	Emissioni di gas a effetto serra	Emissioni di GHG di ambito 3
GHG4	Emissioni di gas a effetto serra	Emissioni di GHG di ambito 1 & 2
GHG5	Emissioni di gas a effetto serra	Emissioni di GHG di ambito 1, 2 & 3
GHG6	Emissioni di gas a effetto serra	Impronta di carbonio di ambito 1 & 2
GHG7	Emissioni di gas a effetto serra	Impronta di carbonio di ambito 1, 2 & 3
GHG8	Emissioni di gas a effetto serra (attivi immobiliari)	Emissioni di GHG di ambito 1
GHG9	Emissioni di gas a effetto serra (attivi immobiliari)	Emissioni di GHG di ambito 2
GHG10	Emissioni di gas a effetto serra (attivi immobiliari)	Emissioni di GHG di ambito 3
GHG11	Emissioni di gas a effetto serra (attivi immobiliari)	Emissioni di GHG di ambito 1 & 2
GHG12	Emissioni di gas a effetto serra (attivi immobiliari)	Emissioni di GHG di ambito 1, 2 & 3
GHG13	Emissioni di gas a effetto serra (attivi immobiliari)	Esposizione ai combustibili fossili
GHG14	Emissioni di gas a effetto serra (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti
GHG15	Emissioni di gas a effetto serra	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili
GHG16	Emissioni di gas a effetto serra	Quota di consumo di energia non rinnovabile
GHG17	Emissioni di gas a effetto serra	Quota di produzione di energia non rinnovabile
GHG18	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti in ambito 1 & 2
GHG19	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti in ambito 1, 2 & 3
GHGN1	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE A: agricoltura, selvicoltura e pesca
GHGN2	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE B: estrazione mineraria e di cava
GHGN3	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE C: fabbricazione
GHGN4	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE D: fornitura di elettricità, gas, vapore e aria condizionata
GHGN5	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE E: approvvigionamento idrico, reti fognarie, gestione dei rifiuti e attività di bonifica
GHGN6	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE F: edilizia

PAI ABBREVIATION	PAI AREA	PAI DESCRIPTION
GHGN7	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE G: commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli
GHGN8	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE H: trasporto e stoccaggio
GHGN9	Emissioni di gas a effetto serra	Intensità di consumo energetico - NACE L: attività immobiliari
GOV1	Governance (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Punteggio medio in materia di corruzione
GOV2	Governance (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Giurisdizioni fiscali non cooperative
GOV3	Governance (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Punteggio medio in materia di stabilità politica
GOV4	Governance (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Punteggio medio in materia di Stato di diritto
GRE1	Strumenti finanziari verdi	Strumenti finanziari non emessi ai sensi della normativa dell'Unione sulle obbligazioni ecosostenibili
GRE2	Strumenti finanziari verdi (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Obbligazioni non emesse ai sensi della normativa dell'Unione sulle obbligazioni ecosostenibili
HUM1	Diritti umani	Assenza di una politica in materia di diritti umani
HUM2	Diritti umani	Assenza di dovuta diligenza
HUM3	Diritti umani	Assenza di procedure e misure per prevenire la tratta di esseri umani
HUM4	Diritti umani	Operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro minorile
HUM5	Diritti umani	Operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro forzato o lavoro coatto
HUM6	Diritti umani	Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani
HUM7	Diritti umani (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Prestazione media in materia di diritti umani
SOC1	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali
SOC2	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
SOC3	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Divario retributivo di genere non corretto
SOC4	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Diversità di genere nel consiglio

PAI ABBREVIATION	PAI AREA	PAI DESCRIPTION
SOC5	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
SOC6	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro
SOC7	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Tasso di infortuni
SOC8	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Numero di giornate perse a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie
SOC9	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Assenza di un codice di condotta del fornitore
SOC10	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Assenza di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale
SOC11	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Insufficiente protezione degli informatori
SOC12	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Numero di incidenti legati alla discriminazione segnalati nelle imprese beneficiarie degli investimenti
SOC13	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Numero di incidenti legati alla discriminazione che hanno provocato sanzioni nelle imprese beneficiarie degli investimenti
SOC14	Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	Eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato
SOC15	Sociale (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali
SOC16	Sociale (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Percentuale di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali
SOC17	Sociale (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Punteggio medio di disparità di reddito
SOC18	Sociale (emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali)	Punteggio medio della libertà di espressione
WAS1	Rifiuti	Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi
WAS2	Rifiuti (attivi immobiliari)	Produzione di rifiuti nel corso delle operazioni
WAT1	Acqua	Emissioni in acqua
WWM1	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Uso e riciclaggio dell'acqua: quantità media di acqua consumata
WWM2	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Uso e riciclaggio dell'acqua: acqua riciclata e riutilizzata
WWM3	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di gestione idrica
WWM4	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Esposizione a zone a elevato stress idrico
WWM5	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti effettuati in imprese che producono sostanze chimiche

PAI ABBREVIATION	PAI AREA	PAI DESCRIPTION
WWM6	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti le cui attività provocano degrado del suolo, desertificazione o impermeabilizzazione del suolo
WWM7	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti effettuati in imprese che non adottano pratiche agricole/di utilizzo del suolo sostenibili
WWM8	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti effettuati in imprese che non adottano pratiche di utilizzo del mare/degli oceani sostenibili
WWM9	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Tasso di rifiuti non riciclati
WWM10	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti le cui operazioni influiscono sulle specie minacciate e sulle zone protette
WWM11	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano una politica di protezione della biodiversità
WWM12	Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	Quota di investimenti in imprese che beneficiano degli investimenti che non dispongono di una politica volta ad affrontare la deforestazione

Avvertenza

Il presente documento è stato redatto a novembre 2025 da Utmost Luxembourg S.A., compagnia di assicurazioni costituita ai sensi della legge lussemburghese, con sede legale nel Gran Ducato del Lussemburgo in 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg. Il contenuto dello stesso ha una valenza puramente informativa, costituisce un messaggio pubblicitario con finalità promozionali e non deve essere inteso in alcun modo né come un invito e/o offerta di vendita né come sollecitazione all'acquisto di qualsivoglia prodotto di assicurazione vita. Inoltre, le informazioni ivi contenute non costituiscono alcun tipo di consulenza legale, fiscale o d'investimento; esse devono pertanto essere considerate in maniera puramente generica e utilizzate unicamente dopo aver usufruito della consulenza professionale e indipendente prestata da uno specialista qualificato e abilitato.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente il Set informativo di Private Client Insurance, contratto assicurativo vita di ramo III di tipo Unit-Linked, <https://utmostinternational.com/>

Si prega di leggere attentamente il documento contenente le informazioni chiave (Key Information Document - "KID") per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati in tempo utile prima della sottoscrizione. Il KID è disponibile gratuitamente e su richiesta presso Utmost Luxembourg S.A. o il Suo intermediario. Il KID è inoltre disponibile online sul sito: <https://utmostinternational.com/priips/>

L'accettazione della proposta sottoscritta dal cliente resta nella discrezionalità di Utmost Luxembourg S.A.

L'indicazione delle aliquote d'imposta è indicativa ed è rivolta ad investitori informati che dispongono di un ingente patrimonio. Dette aliquote sono in principio applicabili a portafogli rilevanti, ciò significa che tanto le percentuali quanto la relativa base imponibile possono variare.

Tutte le informazioni contenute nel presente documento si basano sull'interpretazione di Utmost Luxembourg delle leggi del Lussemburgo e di quelle di ogni altra giurisdizione qui indicata e in vigore alla data di redazione e stampa del documento stesso. Utmost Luxembourg non è responsabile delle conseguenze derivanti da eventuali modifiche apportate alla legislazione o alla prassi fiscale successivamente alla data di redazione e stampa del documento. Sebbene molta attenzione sia stata prestata nella realizzazione di questo documento, non viene fornita alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, circa l'accuratezza, la completezza o l'attendibilità dello stesso, ad eccezione delle informazioni riguardanti Utmost Luxembourg e le società del gruppo. Spettano a Utmost Luxembourg S.A. i diritti d'autore relativi e derivanti dall'utilizzazione di questo materiale.

Copyright © 2025 Utmost Luxembourg S.A.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. è iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese, R.C.S. Luxembourg, con il numero B37604 ed è soggetta alla vigilanza del Commissariat aux Assurances (CAA)

Sede legale: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg

Utmost Wealth Solutions è un marchio utilizzato dalle società del gruppo Utmost

ULU PR 00031 11/25