

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 rispetti prassi di buona governance.

**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 della linea di gestione di portafoglio: **Linea N17\_GPFBI**  
 Identificativo della persona giuridica: **Codice Fiscale 03712110588**  
 Società di gestione del risparmio: **Banca Ifigest S.p.A. (la "BANCA")**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

**Si**

**X No**

Ha effettuato un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: \_\_\_%

**Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima 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 dell'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 un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

**Ha promosso 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?**

La linea N17 GPFBI (la "**Linea**") promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:



- La mitigazione del cambiamento climatico attraverso la riduzione delle emissioni di gas a effetto serra (intese come impronta di carbonio ed intensità di GHG delle imprese e dei Paesi investiti);
- Il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali per la promozione di un'economia globale attenta al rispetto dei diritti umani e del lavoro, alla salvaguardia dell'ambiente e alla lotta alla corruzione (intese come minimizzazioni delle violazioni e, nel caso di violazione, la verifica della presenza di meccanismi di riparazione e monitoraggio da parte delle imprese investite);
- La minimizzazione degli investimenti in Paesi soggetti a violazioni sociali.

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?**

A) Il portafoglio modello della Linea è investito al 69,39% del portafoglio in OICVM ed ETF obbligazionari e azionari classificati ex art.8 o 9 dell'SFDR prediligendo i prodotti che a loro volta promuovono le medesime caratteristiche ambientali e sociali della Linea. (superiore alla soglia minima di 60%).

Di seguito l'andamento della percentuale di portafoglio della Linea investita in OICVM ed ETF obbligazionari e azionari classificati ex art.8 o 9 dell'SFDR alla data dell'analisi:

LINEA DI GESTIONE	31/12/2024	31/12/2025
N17_GPFBIL	71,29%	69,39%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 6,53, superiore alla soglia minima di 6/10.

La Linea ha investito in OICVM/ETF che hanno consentito il conseguimento e successivo mantenimento di un determinato rating di sostenibilità valutato complessivamente a livello di Linea dalla Banca superiore al minimo di 60/100 per i 3 pilastri della sostenibilità (E, S, G). La valutazione è stata effettuata utilizzando un database esterno di qualificati ESG data provider (MSCI, FIDA) che copre un campione di società emittenti e di fondi molto elevato. La Banca ha valutato anche il rating di sostenibilità a livello di ciascun OICVM/ETF in portafoglio;

Di seguito l'andamento del punteggio di sostenibilità alla data dell'analisi.

N17 GPFBIL	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025
SCORE ESG	6,64	6,62	6,63	6,52	6,53

In particolare, di seguito si riporta il valore conseguito per ciascuna caratteristica promossa nel 2025:

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N17_GPFBIL	48,05	114,47	0,14	1,00	8.808,41	0,11

Di seguito l'andamento dei sopra menzionati PAI alla data dell'analisi, calcolati utilizzando un database esterno di qualificati ESG data provider (MSCI, FIDA).

CODICE LINEA	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025
N17_GPFBIL					
PAI002	156,87	68,13	56,09	47,48	48,05
PAI003	318,77	162,43	117,38	113,46	114,47
PAI010	0,10	0,09	0,09	0,14	0,14
PAI011	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
PAI015	7856,71	7963,80	8758,65	8749,87	8808,41
PAI016	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11

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

Alla data di fine dicembre 2025 vengono resi disponibili i dati a fine trimestre, per un



confronto col periodo successivo che verrà rendicontato nelle prossime schede.



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

La Linea prende in considerazione i seguenti PAI:

PAI 2 - Impronta di carbonio (misurata in termini di tonnellate di CO2 per Milione di Euro di capitale investito), tale indicatore esprime la somma delle emissioni di CO2 (Scope 1, 2 e 3) delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente;

PAI 3 - Intensità di GHG (misurata in termini di tonnellate di CO2 per Milione di Euro di fatturato dell'impresa), tale indicatore esprime la somma delle emissioni di CO2 (Scope 1, 2 e 3) in tCO2e per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra valore dell'investimento e il totale degli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato;

PAI 10 - Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali, tale indicatore esprime la quota degli investimenti in imprese che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE, destinate alle multinazionali;

PAI 11 - 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 (misurata come quota percentuale di investimenti nelle imprese beneficiare degli investimenti che non si sono dotate di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE);

PAI 15 - Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (misurata in termini di tonnellate di CO2 per Milione di Euro di prodotto interno lordo), tale indicatore è riferito agli investimenti in emittenti governativi;

PAI 16 – Numero di Paesi che beneficiano degli investimenti e soggetti a violazioni sociali, tale indicatore è riferito agli investimenti in emittenti governativi.

Gli indicatori PAI 2, PAI 3, PAI 10, PAI 11, PAI 15 e PAI 16 vengono calcolati e monitorati attivamente dalla società. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la società ne analizza le cause e valuta se è necessario porre in essere azioni correttive.

La Banca si riserva in futuro di prendere in considerazione eventuali ulteriori PAI nelle proprie decisioni di investimento e di definire delle soglie limite per ciascuna caratteristica.

**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: dal 1° gennaio 2025 al 31 dicembre 2025

Asset	Descrizione	Isin	Div.	Peso %asset	II° livcore	ESG
Azionario	\$ NEUBERGER GLOBAL EQUITY M	IE00099KUC84	USD	1,05%	Fondi Az.	6,316
Azionario	BLACKROCK SYS.ASIA P.EQ.AR	LU1593227850	EURO	2,04%	Fondi Az.	
Azionario	ELEVA ABS.RETURN DYNAMIC I	LU2719143005	EURO	4,06%	Fondi Az.	
Azionario	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND Y	LU1731833056	EURO	4,06%	Fondi Az.	8,006
Azionario	JPM US SELECT EQUITY CH	LU0294032106	EURO	2,01%	Fondi Az.	6,432
Azionario	M G EUROPEAN STRATEGIC VALU	LU1797811236	EURO	1,01%	Fondi Az.	7,528
Azionario	PICTET CHINA INDEX I	LU0625737753	EURO	2,00%	Fondi Az.	6,386
Azionario	SCHRODER GAIA EGERTON EQ.C	LU0463469121	EURO		Fondi Az.	
Azionario	VANGUARD JAPAN STOCK INDEX	IE0007286036	EURO	2,98%	Fondi Az.	7,651
Azionario	XTRACKERS MSCIWORLD HEALTH	IE00BM67HK77	EURO	1,96%	Etf Az.	6,776
Bilanciato	DWS CONCEPT KALDEMORGEN TFC	LU1663838545	EURO	7,05%	Bilanciato	7,031
Bilanciato	GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES	IE00B0MTTV84	EURO	1,99%	Bilanciato	
Bilanciato	LOMBARD ALL ROADS I ACC	LU1581419907	EURO	4,02%	Bilanciato	7,37
Bilanciato	SOPRARNO ESSE STOCK B EX AZ	IT0004353469	EURO	6,10%	Bilanciato	6,801
Fondi Flessibili	GOLDMAN ALTERNATIVE BETA IH	LU0398686286	EURO	0,99%	Fondi Flessibili	6,578
Fondi Flessibili	MAN ALTERNATIVE STYLE RISK	IE00BF52FG63	EURO	2,03%	Fondi Flessibili	
Fondi Flessibili	NEUBERGER US EQUITY PREMIUM	IE00BYX7LW42	EURO	4,03%	Fondi Flessibili	
Fondi Flessibili	SOPRARNO RITORNO ASSOLUTO B	IT0004353386	EURO	3,02%	Fondi Flessibili	6,625
Liquidità	EURO		EURO	1,70%	Liquidità	
Obbligazionario	AMUNDI ETF GOVT BOND BROAD	LU1681046261	EURO	1,93%	Etf Obbl.	6,302
Obbligazionario	AXA EURO CREDIT T.R. I	LU1164223015	EURO	4,00%	Fondi Obbl.	7,582
Obbligazionario	AXA EURO STRATEGIC BONDS I	LU0227128450	EURO	4,98%	Fondi Obbl.	6,837
Obbligazionario	BLUEBAY GLOBAL SOVEREIGN OF	LU1857327388	EURO	4,03%	Fondi Obbl.	5,302
Obbligazionario	BNP EURO H.Y.SHORT DUR.BOND	LU1022395633	EURO	2,96%	Fondi Obbl.	6,347
Obbligazionario	DNCA ALPHA BONDS I	LU1694789378	EURO	1,98%	Fondi Obbl.	6,125
Obbligazionario	DPAM BONDS E.M. SUSTAINABLE	LU0907928062	EURO	4,03%	Fondi Obbl.	4,59
Obbligazionario	L G GLOBAL UNCON. BOND PLUS	LU0989308175	EURO	3,98%	Fondi Obbl.	
Obbligazionario	PIMCO EMERGING LOCAL BOND	IE00B39T3767	EURO	4,05%	Fondi Obbl.	4,535
Obbligazionario	QUAESTIO GLOBAL ENH.CASH I	LU0971117741	EURO	4,01%	Fondi Obbl.	6,63
Obbligazionario	SOPRARNO INFLAZIONE PI B	IT0004353360	EURO	3,99%	Fondi Obbl.	6,33
Obbligazionario	SOPRARNO PRONTI TERMINE OBB	IT0004245442	EURO	1,99%	Fondi Obbl.	5,666
Obbligazionario	SOPRARNO REDDITO CRESCITA	IT0005105215	EURO	5,97%	Fondi Obbl.	6,468



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

La Linea ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile e non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

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

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

**NON APPLICABILE**

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

**NON APPLICABILE**

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

La parte marginale della Linea pari al 30,61% è investita in OICVM ed ETF obbligazionari e azionari classificati ex art.6 dell'SFDR o che non rispettano la normativa SFDR. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

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

Nel corso del 2025 la selezione degli investimenti è stata effettuata nel rispetto della strategia ESG stabilita.

In particolare, la Banca, nel corso di tutto l'anno, ha monitorato gli indicatori di sostenibilità verificando che, a livello di portafoglio modello: (i) il valore medio conseguito nell'anno 2025 relativo al punteggio complessivo del rischio di sostenibilità (ii) il valore medio annuale dei PAI selezionati come indicatori delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla linea nonché (iii) la percentuale media annuale del patrimonio investita in ETF e OICVM classificati ex artt. 8 o 9 SFDR fosse superiore al 60% del portafoglio.