

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 N18_GPF_EQ**
 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



No



Ha effettuato un minimo di **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 un minimo di **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 (lo) ____% 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 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 N18 GPF_EQ (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.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

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

A) Il portafoglio modello della Linea è investito al 80,76% 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
N18_GPF_EQ	80,76%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 6,81, 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.

N18_GPF_EQ	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
SCORE ESG	6,81	6,80	6,84	6,86

In particolare, di seguito si riporta il valore medio conseguito per ciascuna caratteristica promossa nel 2024:

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N18_GPF_EQ	165,85	324,12	0,07	1,00	0,00	0,00

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				
N18_GPF_EQ	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
PAI002	165,85	167,78	170,44	145,85
PAI003	324,12	330,44	334,96	266,83
PAI010	0,07	0,06	0,18	0,11
PAI011	1,00	1,00	1,00	1,00
PAI015	0,00	0,00	0,00	0,00
PAI016	0,00	0,00	0,00	0,00

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Alla data di fine settembre 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.

Essendo i primi mesi di adozione delle linee, non abbiamo avuto modo di valutare l'andamento nel tempo e di stabilire delle soglie limite che permettono di stabilire un obiettivo per la caratteristica.

La BANCA si riserva in futuro di prendere in considerazione eventuali ulteriori PAI nelle proprie decisioni di investimento.



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 2024 al 31 dicembre 2024

Asset	Descrizione	Isin	Div.	Peso %	Asset II liv	Score ESG
Azionario	\$ GOLDMAN US CORE EQUITY P. IA	LU1280280568	USD	10,25%	Fondi Az.	6,137
Azionario	\$ GUINNESS GLOBAL EQUITY Y	IE00BVYPNX17	USD		Fondi Az.	7,242
Azionario	\$ JPM US SELECT EQUITY PLUS C	LU0281484617	USD	9,39%	Fondi Az.	6,358
Azionario	\$ NEUBERGER GLOBAL EQUITY MEGA	IE00099KUC84	USD	4,19%	Fondi Az.	6,226
Azionario	CT GLOBAL FOCUS IE	LU1491344765	EURO	9,22%	Fondi Az.	7,282
Azionario	DNCA ARCHER MID CAP EUROPE I	LU1366712351	EURO	2,14%	Fondi Az.	7,155
Azionario	DWS ARTIFICIAL INTELLIGENCE TF	LU1863263858	EURO	1,96%	Fondi Az.	6,532
Azionario	FIDELITY GLOBAL DIVIDEND Y ACC	LU1731833056	EURO	6,00%	Fondi Az.	7,915
Azionario	M G EUROPEAN STRATEGIC VALUE	LU1797811236	EURO	7,23%	Fondi Az.	7,207
Azionario	PICTET CHINA INDEX I	LU0625737753	EURO	2,02%	Fondi Az.	5,486
Azionario	PICTET INDIAN EQUITIES I	LU0255978933	EURO	1,94%	Fondi Az.	6,187
Azionario	ROBEKO SUST. GLOBAL STARS EQUI	LU1408525894	EURO	6,03%	Fondi Az.	7,062
Azionario	VANGUARD JAPAN STOCK INDEX INS	IE0007286036	EURO	5,16%	Fondi Az.	7,521
Azionario	WISDOM GLOBAL QUALITY DIVIDEND	IE00BZ56SW52	EURO	2,03%	Etf Az.	7,017
Azionario	XTRACKERS S P 500 EQUAL WEIGHT	IE00BLNMYC90	EURO	3,05%	Etf Az.	6,782
Bilanciato	GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES A	IE00B0MTTV84	EURO	3,69%	Bilanciato	
Bilanciato	SOPRANO ESSE STOCK B EX AZ	IT0004353469	EURO	12,05%	Bilanciato	6,666
Fondi Flessibili	NEUBERGER US EQUITY PREMIUM I	IE00BYX7LW42	EURO	3,05%	Fondi Flessibili	
Fondi Flessibili	SOPRANO RITORNO ASSOLUTO B	IT0004353386	EURO	5,00%	Fondi Flessibili	6,841
Liquidità	EURO		EURO	1,79%	Liquidità	
Obbligazionario	SOPRANO INFLAZIONE PI B	IT0004353360	EURO	3,85%	Fondi Obbl.	6,551



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 19,24% 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 2024 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 2024 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.