

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 N5 EQUITY**
 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?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Si		<input type="checkbox"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No	
<input type="checkbox"/>	Ha effettuato un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale : ____%	<input type="checkbox"/>	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
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/>	Ha effettuato un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale : ____%	<input checked="" type="checkbox"/>	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 **N5 EQUITY** (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?**

A) Il portafoglio modello della Linea è investito al 73,74% 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
N5_EQUITY	73,74%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 6.67, 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.

N5_EQUITY	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
SCORE ESG	6,67	6,60	6,61	6,67

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

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N5_EQUITY	372,64	675,85	0,07	0,69	933,31	0

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				
N5_EQUITY	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
PAI002	372,64	401,07	357,58	255,00
PAI003	675,85	759,50	692,37	549,07
PAI010	0,07	0,05	0,04	0,09
PAI011	0,69	0,71	0,68	1,00
PAI015	933,31	0,00	0,00	0,00
PAI016	0,00	0,00	0,00	0,00

Gli Indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● ...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 beneficiarie 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 stabile delle soglie limite che permettono di stabile 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?

Asset	Descrizione	Isin	Div.	Peso %	Asset II° liv.	Score ESG
Azionario	\$ ALPHABET C	US02079K1079	USD	2,46%	Titoli Az.	4,6
Azionario	\$ AMAZON.COM INC	US0231351067	USD	2,38%	Titoli Az.	5,6
Azionario	\$ APPLE INC	US0378331005	USD	1,95%	Titoli Az.	4,7
Azionario	\$ BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	USD	0,87%	Titoli Az.	4,4
Azionario	\$ BARRICK MINING CORPORATION	CA06849F1080	USD		Titoli Az.	4,4
Azionario	\$ BERKSHIRE HATHAWAY B	US0846707026	USD	3,26%	Titoli Az.	3,8
Azionario	\$ EXXON MOBIL CORP	US30231G1022	USD	2,40%	Titoli Az.	3,9
Azionario	\$ FREEPORT MCMORAN	US35671D8570	USD	2,07%	Titoli Az.	4,3
Azionario	\$ JP MORGAN CHASE CO	US46625H1005	USD	1,91%	Titoli Az.	5,9
Azionario	\$ KKR CO INC	US48251W1045	USD	2,17%	Titoli Az.	5,6
Azionario	\$ MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	2,82%	Titoli Az.	6,4
Azionario	\$ NEXTERA ENERGY	US65339F1012	USD	0,95%	Titoli Az.	7,5
Azionario	\$ NVIDIA CORPORATION	US67066G1040	USD	1,40%	Titoli Az.	7,4
Azionario	\$ ORACLE CORP	US68389X1054	USD	2,05%	Titoli Az.	6,4
Azionario	\$ PROCTER GAMBLE CO.	US7427181091	USD	0,94%	Titoli Az.	8,4
Azionario	\$ TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	USD	1,47%	Titoli Az.	8,6
Azionario	\$ THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	USD	1,89%	Titoli Az.	3,8
Azionario	\$ TOYOTA MOTOR CORP	US8923313071	USD	2,08%	Titoli Az.	4,4
Azionario	\$ UNITEDHEALTH GROUP	US91324F1021	USD	0,56%	Titoli Az.	6,0
Azionario	\$ WISDOM PHYSICAL PRECIOUS MET	JE00B1V83W29	USD		Etf Az.	5,0
Azionario	AIRBUS SE	NL0000235190	EURO	2,04%	Titoli Az.	6,7
Azionario	AMUNDI ETF MSCI CHINA ESG LEAD	LU1900067940	EURO	2,03%	Etf Az.	6,7
Azionario	ASM INTERNATIONAL NV	NL0000334118	EURO	3,12%	Titoli Az.	8,3
Azionario	AXA	FR0000120628	EURO	3,16%	Titoli Az.	9,6
Azionario	DANONE	FR0000120644	EURO	1,00%	Titoli Az.	10,0
Azionario	ENEL	IT0003128367	EURO	2,58%	Titoli Az.	8,4
Azionario	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	EURO	1,95%	Titoli Az.	8,8
Azionario	FIRST TRUST CYBERSECURITY ETF	IE00BF16M727	EURO	1,51%	Etf Az.	6,8
Azionario	GBP ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GBP	3,11%	Titoli Az.	7,9
Azionario	GBP BAE SYSTEMS PLC	GB0002634946	GBP	2,00%	Titoli Az.	7,2
Azionario	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF ACC	IE0007P4PBU1	EURO		Etf Az.	5,5
Azionario	INDITEX	ES0148396007	EURO	1,95%	Titoli Az.	8,1
Azionario	INTESA SAN PAOLO	IT0000072618	EURO	3,22%	Titoli Az.	8,2
Azionario	INVESCO ETF MDAX UCITS	IE00BHJYDV33	EURO		Etf Az.	7,1
Azionario	ISHARES MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EURO	3,10%	Etf Az.	7,1
Azionario	LEONARDO	IT0003856405	EURO	2,02%	Titoli Az.	5,4
Azionario	PRYSMIAN	IT0004176001	EURO	1,05%	Titoli Az.	7,1
Azionario	PUBLICIS GROUPE	FR0000130577	EURO		Titoli Az.	6,8
Azionario	SAP SE	DE0007164600	EURO	0,99%	Titoli Az.	10,0
Azionario	SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	EURO	1,97%	Titoli Az.	10,0
Azionario	SPDR STOXX EUROPE 600 ESG	IE00BK5H8015	EURO	2,03%	Etf Az.	8,3
Azionario	TAMBURI	IT0003153621	EURO	1,97%	Titoli Az.	2,5
Azionario	TOTAL ENERGIES SE	FR0000120271	EURO	0,93%	Titoli Az.	8,5
Azionario	UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	EURO	0,97%	Titoli Az.	8,6
Azionario	VINCI S.A.	FR0000125486	EURO	2,04%	Titoli Az.	6,6
Azionario	XTRACKERS S P 500 EQUAL WEIGHT	IE00BLNMYC90	EURO	2,44%	Etf Az.	6,8
Bilanciato	GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES A	IE00B0MTTV84	EURO	1,99%	Bilanciato	
Bilanciato	SOPRARNO ESSE STOCK B EX AZ	IT0004353469	EURO	11,78%	Bilanciato	6,7
Liquidità	DOLLARO	DIVISEUSD	USD	0,06%	Liquidità	
Liquidità	EURO		EURO	1,57%	Liquidità	
Obbligazionario	SOPRARNO PRONTI TERMINE OBBL.B	IT0004245442	EURO	3,80%	Fondi Obbl.	5,9

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



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 26.26% 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.