

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 N6 REDDITO**
 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**

<input type="checkbox"/> Ha effettuato un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____% <ul style="list-style-type: none"> <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"/> Ha effettuato un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%	<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 <ul style="list-style-type: none"> <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 checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile
--	--

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.

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La linea **N6 REDDITO** (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 66.48% 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
N6_REDDITO	66,48%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 6.47, 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.

N6_REDDITO	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
SCORE ESG	6,47	6,44	6,41	6,18

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

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N6_REDDITO	1.913,57	5.428,77	0,06	1	548,95	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				
N6_REDDITO	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
PAI002	1913,57	433,56	384,38	286,47
PAI003	5428,77	564,80	436,33	320,80
PAI010	0,06	0,06	0,06	0,03
PAI011	1	1,00	1,00	1,00
PAI015	548,95	539,21	554,46	554,93
PAI016	0	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 level	Score ESG
Azionario	\$ APPLE INC	US0378331005	USD	0,82%	Titoli Az.	4,7
Azionario	\$ JP MORGAN CHASE CO	US46625H1005	USD	1,01%	Titoli Az.	5,9
Azionario	\$ MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	1,02%	Titoli Az.	6,4
Azionario	\$ PROCTER GAMBLE CO.	US7427181091	USD	1,85%	Titoli Az.	8,4
Azionario	\$ TOYOTA MOTOR CORP	US8923313071	USD	1,09%	Titoli Az.	4,4
Azionario	\$ WISDOM PHYSICAL PRECIOUS	JE00B1VS3W29	USD		Etf Az.	5
Azionario	ARENA	IT0001347175	EURO	0,00%	Titoli Az.	
Azionario	AXA	FR0000120628	EURO	2,05%	Titoli Az.	9,6
Azionario	CHF NOVARTIS AG	CH0012005267	CHF	1,06%	Titoli Az.	8,4
Azionario	CREDIT AGRICOLE	FR0000045072	EURO	1,04%	Titoli Az.	8,2
Azionario	ENEL	IT0003128367	EURO	2,65%	Titoli Az.	8,4
Azionario	FRANKLIN ETF EUROPEAN DIVI	IE00BF2B0L69	EURO		Etf Az.	8,198
Azionario	INTESA SAN PAOLO	IT0000072618	EURO	1,65%	Titoli Az.	8,2
Azionario	INVESCO ETC PHYSICAL GOLD	IE00B579F325	EURO	1,98%	Etf Az.	
Azionario	PUBLICIS GROUPE	FR0000130577	EURO		Titoli Az.	6,8
Azionario	SNAM	IT0003153415	EURO	2,65%	Titoli Az.	8,2
Azionario	SPDR S P EURO DIVIDEND ETF	IE00B5M1WJ87	EURO	2,66%	Etf Az.	7,961
Azionario	TOTAL ENERGIES SE	FR0000120271	EURO	1,02%	Titoli Az.	8,5
Azionario	UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	EURO	1,00%	Titoli Az.	8,6
Azionario	VANGUARD ETF FTSE ALL WORL	IE00B88GKDB10	EURO	2,59%	Etf Az.	7
Azionario	VINCI S.A.	FR0000125486	EURO	1,51%	Titoli Az.	6,6
Liquidità	EURO		EURO	1,08%	Liquidità	
Liquidità	YEN	DIVISEYEN	YEN	0,00%	Liquidità	
Obbligazionario	BONOS SPAGNA 2034/04/30 3,	ES0000012M85	EURO	2,69%	Obbligazioni	6,294
Obbligazionario	BTP 2025/05/26 1,40 IND.	IT0005410912	EURO	2,66%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	BTP 2029/12/15 3,85	IT0005519787	EURO	5,67%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	BTP 2031/10/30 4,00	IT0005542359	EURO	3,44%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	BTP 2032/07/15 3,25	IT0005647265	EURO		Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	BTP 2033/05/01 4,40	IT0005518128	EURO	6,82%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	BTP 2035/02/01 3,85	IT0005607970	EURO	5,80%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	CASSA DEP.PR. 2029/12/04 5	IT0005568719	EURO	0,92%	Obbligazioni	
Obbligazionario	CCT 2029/04/15	IT0005451361	EURO	0,89%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	CCT 2033/04/15	IT0005620460	EURO	1,77%	Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	CCT 2034/04/15	IT0005652828	EURO		Obbligazioni	6,291
Obbligazionario	COMMERZBANK 2027/03/30 4,0	DE000CZ40LW5	EURO	1,80%	Obbligazioni	7,3
Obbligazionario	FRESENIUS 2030/05/24 2,875	XS2482872251	EURO	2,41%	Obbligazioni	6
Obbligazionario	HEIDELBERGCEM.2032/05/31 3	XS2577874782	EURO	3,72%	Obbligazioni	7,8
Obbligazionario	INTERNATIONAL FUND 15	IT0005465544	EURO	3,51%	Fondi Obbl.	7,048
Obbligazionario	RCI BANQUE 2031/04/04/ 4,1	FR001400P3E2	EURO	4,80%	Obbligazioni	3,8
Obbligazionario	SCHAEFFLER 2027/03/26 2,87	DE000A2YB7B5	EURO	2,90%	Obbligazioni	4,4
Obbligazionario	SOPRARNO PRONTI TERMINE OB	IT0004245442	EURO	2,93%	Fondi Obbl.	5,863
Obbligazionario	SOPRARNO REDDITO CRESCITA	IT0005105215	EURO	11,84%	Fondi Obbl.	6,511
Obbligazionario	UBS ETF BARCLAYS TIPS 1-10	LU1459801780	EURO		Etf Obbl.	5,782
Obbligazionario	UBS ETF BARCLAYS TIPS 1-10	LU1459801434	EURO	1,99%	Etf Obbl.	5,782
Obbligazionario	UN.EUROPEA 2039/10/04 3,37	EU000A3LZX09	EURO	1,79%	Obbligazioni	6,823
Obbligazionario	VOLKSWAGEN PERP 3,50 SUB	XS1206541366	EURO	2,95%	Obbligazioni	2,2

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 33.52% 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.