

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 N81 ETF_BL**
 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**

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 N81 ETF_BL (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 60,49% 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
N81 ETF BL	60,86%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 6,78, 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.

N81 ETF BL	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
SCORE ESG	6,78	6,78	6,80	6,75

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

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N81 ETF BL	162,94	345,58	0,67	1,00	3437,13	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				
N81 ETF BL	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
PAI002	162,94	163,90	154,37	153,83
PAI003	345,58	349,14	340,33	339,17
PAI010	0,67	0,67	0,68	0,67
PAI011	1,00	1,00	1,00	1,00
PAI015	3.437,13	3.350,61	5.132,13	5.552,72
PAI016	0,00	0,00	0,00	0,04

...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 permettano 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	\$ WISDOM PHYSICAL GOLD ETC	JE00B1VS3770	USD	3,33%	Etf Az.	5
Azionario	ISHARES MSCI EUROPE ESG SCREEN	IE00BFNM3D14	EURO	10,25%	Etf Az.	7,934
Azionario	JPM ETF EUROPE RESEARCH ENHANC	IE00BF4G7183	EURO	5,07%	Etf Az.	7,99
Azionario	JPM ETF GLOBAL RESEARCH ENHANC	IE00BF4G6Y48	EURO	4,48%	Etf Az.	6,783
Azionario	KRANESHARES ETF CSI CHINA INT.	IE00BFXR7900	EURO	1,43%	Etf Az.	5,484
Azionario	L G MULTIS. ENHNCD COMMODITIE	IE00BFXR6159	EURO	2,27%	Etf Az.	
Azionario	VANECK GOLD MINERS UCITS	IE00BQQP9F84	EURO	2,24%	Etf Az.	6,822
Azionario	XTRACKERS CSI 300 UCITS ETF	LU0779800910	EURO	1,35%	Etf Az.	6,163
Azionario	XTRACKERS ESG MSCI JAPAN ETF	IE00BG36TC12	EURO	1,98%	Etf Az.	8,398
Azionario	XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF	IE00BZ02LR44	EURO	9,04%	Etf Az.	7,449
Azionario	XTRACKERS S P500 EQUAL W. ETF	IE0002EI5AG0	EURO	7,97%	Etf Az.	6,782
Liquidità	EURO		EURO	4,43%	Liquidità	
Obbligazionario	AMUNDI ETF GOVT BOND BROAD IVG	LU1681046261	EURO	6,28%	Etf Obbl.	6,303
Obbligazionario	FRANKLIN ETF EURO GREEN BOND	IE00BH2RR253	EURO	5,20%	Etf Obbl.	7,208
Obbligazionario	ISHARES EURO AGGREGATE BOND	IE00B3DKXQ41	EURO	5,29%	Etf Obbl.	6,864
Obbligazionario	ISHARES EURO H.Y. CORP BOND	IE00B66F4759	EURO	4,07%	Etf Obbl.	5,869
Obbligazionario	ISHARES GLOBAL AGGR. BOND ESG	IE000APK27S2	EURO	10,58%	Etf Obbl.	6,279
Obbligazionario	SPDR BBG GLOBAL AGGR. BOND ETF	IE00B43QJJ40	EURO	6,98%	Etf Obbl.	6,033
Obbligazionario	SPDR GLOBAL CONVERTIBLE BOND	IE00BNH72088	EURO	1,49%	Etf Obbl.	6,228
Obbligazionario	SPDR TR GLOBAL CONVER.BOND ETF	IE00BDT6FP91	EURO	1,02%	Etf Obbl.	6,228
Obbligazionario	XTRACKERS EUR OVERNIGHT RATE	LU0290358497	EURO	5,25%	Etf Obbl.	6,274



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 39,14% 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.