

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 N82 ETF_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?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Si		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> X No	
<input type="checkbox"/> Ha effettuato un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___%	<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 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"/> 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	

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 N82 ETF_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?**

A) Il portafoglio modello della Linea è investito al 61,39% 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
N82 ETF EQ	62,54%	61,39%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 7,34, 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.

N82 ETF EQ	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025
SCORE ESG	7,36	7,31	7,34	7,30	7,34

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

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N82 ETF EQ	146,31	324,82	0,28	1,00	754,02	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					
N82 ETF EQ	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025
PAI002	147,88	152,21	147,01	147,08	146,31
PAI003	327,36	324,46	327,74	331,04	324,82
PAI010	0,26	0,29	0,28	0,28	0,28
PAI011	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
PAI015	1.193,73	1.211,88	1.266,17	1.199,90	754,02
PAI016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

● **...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.

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



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.

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° liv.	Score ESG
Azionario	AMUNDI ETF MSCI WORLD ESG	IE00016PSX47	EURO	9,58%	Etf Az.	7,644
Azionario	INVESCO ETF BLOCKCHAIN UCITS	IE00BGBN6P67	EURO	3,30%	Etf Az.	5,191
Azionario	ISHARES MSCI EUROPE ESG SC	IE00BPNM3D14	EURO	10,54%	Etf Az.	7,976
Azionario	ISHARES S P 500 HEALTH CARE	IE00BMBKBZ46	EURO	3,13%	Etf Az.	6,423
Azionario	JPM ETF EUROPE RESEARCH EN	IE00BF4G7183	EURO	10,38%	Etf Az.	7,947
Azionario	JPM ETF GLOBAL RESEARCH EN	IE00BF4G6Y48	EURO	9,58%	Etf Az.	6,739
Azionario	SPDR MSCI E.M. SMALL CAP UC	IE00B48X4842	EURO	1,35%	Etf Az.	4,549
Azionario	SPDR STOXX EUROPE 600 ESG	IE00BK5H8015	EURO	10,12%	Etf Az.	8,352
Azionario	UBS ETF EUROPE UCITS	LU0446734104	EURO	6,05%	Etf Az.	7,799
Azionario	VANECK GOLD MINERS UCITS	IE00BQQP9F84	EURO	3,62%	Etf Az.	6,63
Azionario	XTRACKERS CSI 300 UCITS ET	LU0779800910	EURO	3,07%	Etf Az.	6,201
Azionario	XTRACKERS ESG MSCI WORLD E	IE00B202LR44	EURO	9,92%	Etf Az.	7,376
Azionario	XTRACKERS MSCI WORLD EX US	IE0006WW1TQ4	EURO	4,99%	Etf Az.	7,737
Azionario	XTRACKERS MSCI WORLD INFOR	IE00BM67HT60	EURO	5,05%	Etf Az.	7,009
Azionario	XTRACKERS S P SEL FRONTIER	LU0328476410	EURO	1,66%	Etf Az.	6,563
Liquidità	EURO		EURO	2,07%	Liquidità	
Obbligazionario	AMUNDI ETF EUR OVERNIGHT RE	FR0010510800	EURO	3,89%	Etf Obbl.	6,912
Obbligazionario	XTRACKERS EUR OVERNIGHT RA	LU0290358497	EURO	1,70%	Etf Obbl.	6,511

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.

● 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 38,61% 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.