

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 N3_CAPITAL**
 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 N3 CAPITAL (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 87,63% 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
N3_CAPITAL	87,63%

B) il rating di sostenibilità complessivo a livello di Linea è stato pari a 6,51, 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.

N3_CAPITAL	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
SCORE ESG	6,51	6,62	6,63	6,29

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

CODICE LINEA	PAI002	PAI003	PAI010	PAI011	PAI015	PAI016
N3_CAPITAL	343,27	534,77	0,12	0,75	1.042,75	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	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025
N3_CAPITAL				
PAI002	343,27	316,11	300,80	230,07
PAI003	534,77	412,73	393,89	278,07
PAI010	0,12	0,00	0,03	0,07
PAI011	0,75	0,00	1,00	1,00
PAI015	1042,75	545,04	525,68	523,37
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 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 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 lev	Score ESG
Azionario	\$ ALPHABET C	US02079K1079	USD	0,98%	Titoli Az.	4,6
Azionario	\$ AMAZON.COM INC	US0231351067	USD	0,98%	Titoli Az.	5,6
Azionario	\$ APPLE INC	US0378331005	USD	0,96%	Titoli Az.	4,7
Azionario	\$ BERKSHIRE HATHAWAY B	US0846707026	USD	0,99%	Titoli Az.	3,8
Azionario	\$ JP MORGAN CHASE CO	US46625H1005	USD	0,97%	Titoli Az.	5,9
Azionario	\$ MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	0,94%	Titoli Az.	6,4
Azionario	\$ ORACLE CORP	US68389X1054	USD	1,02%	Titoli Az.	6,4
Azionario	\$ UNITEDHEALTH GROUP	US91324F1021	USD	0,65%	Titoli Az.	6,0
Azionario	\$ WISDOM PHYSICAL PRECIOUS MET	JE00B1VS3W29	USD		Etf Az.	5,0
Azionario	AIRBUS SE	NL0000235190	EURO	1,04%	Titoli Az.	6,7
Azionario	AMUNDI ETF MSCI CHINA ESG LEAD	LU1900067940	EURO	1,04%	Etf Az.	6,7
Azionario	ASM INTERNATIONAL NV	NL0000334118	EURO	1,09%	Titoli Az.	8,3
Azionario	AXA	FR0000120628	EURO	1,05%	Titoli Az.	9,6
Azionario	DANONE	FR0000120644	EURO	1,06%	Titoli Az.	10,0
Azionario	ENEL	IT0003128367	EURO	1,06%	Titoli Az.	8,4
Azionario	FIRST TRUST CYBERSECURITY ETF	IE00BF16M727	EURO	1,04%	Etf Az.	6,8
Azionario	GBP ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GBP	1,04%	Titoli Az.	7,9
Azionario	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF ACC	IE0007P4PB01	EURO		Etf Az.	5,5
Azionario	INVESCO ETC PHYSICAL GOLD	IE00B579F325	EURO	1,95%	Etf Az.	
Azionario	ISHARES MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EURO	0,53%	Etf Az.	7,1
Azionario	SCHNEIDER ELECTRIC	FR0000121972	EURO	0,98%	Titoli Az.	10,0
Azionario	SPDR STOXX EUROPE 600 ESG	IE00BK5H8015	EURO		Etf Az.	8,3
Azionario	TAMBURI	IT0003153621	EURO	1,02%	Titoli Az.	2,5
Azionario	UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	EURO	1,02%	Titoli Az.	8,6
Azionario	VINCI S.A.	FR0000125486	EURO	1,02%	Titoli Az.	6,6
Bilanciato	GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES A	IE00B0MTTV84	EURO	1,03%	Bilanciato	
Bilanciato	SOPRARNO ESSE STOCK B EX AZ	IT0004353469	EURO	2,01%	Bilanciato	6,7
Fondi Flessib	SOPRARNO RELATIVE VALUE B	IT0004353444	EURO	4,97%	Fondi Flessibili	6,9
Fondi Flessib	SOPRARNO RITORNO ASSOLUTO B	IT0004353386	EURO	8,26%	Fondi Flessibili	6,8
Liquidità	EURO		EURO	4,02%	Liquidità	
Obbligazionar	\$ B.AMERICA 2035/01/23 5,468 C	US06051GMA49	USD	1,76%	Obbligazioni	6,6
Obbligazionar	BEI 2025/10/15 4,50	XS0427291751	EURO	1,87%	Obbligazioni	10,0
Obbligazionar	BONOS SPAGNA 2034/04/30 3,25	ES0000012M85	EURO	3,68%	Obbligazioni	6,3
Obbligazionar	BTP 2033/05/01 4,40	IT0005518128	EURO	5,83%	Obbligazioni	6,3
Obbligazionar	BTP 2035/02/01 3,85	IT0005607970	EURO	2,82%	Obbligazioni	6,3
Obbligazionar	CCT 2029/04/15	IT0005451361	EURO	1,82%	Obbligazioni	6,3
Obbligazionar	CCT 2032/04/15	IT0005594467	EURO	2,89%	Obbligazioni	6,3
Obbligazionar	CCT 2034/04/15	IT0005652828	EURO		Obbligazioni	6,3
Obbligazionar	FRESENIUS 2030/05/24 2,875 CA	XS2482872251	EURO	1,39%	Obbligazioni	6,0
Obbligazionar	HEIDELBERGCEM.2032/05/31 3,75	XS2577874782	EURO	1,91%	Obbligazioni	7,8
Obbligazionar	INTERNATIONAL FUND 15	IT0005465544	EURO	15,09%	Fondi Obbl.	7,0
Obbligazionar	RCI BANQUE 2031/04/04/ 4,125	FR001400P3E2	EURO	2,00%	Obbligazioni	3,8
Obbligazionar	SCHAEFFLER 2027/03/26 2,875 C	DE000A2YB7B5	EURO	2,97%	Obbligazioni	4,4
Obbligazionar	SOPRARNO REDDITO CRESCITA B	IT0005105215	EURO	4,93%	Fondi Obbl.	6,5
Obbligazionar	UBS ETF BARCLAYS TIPS 1-10 EUR	LU1459801780	EURO		Etf Obbl.	5,8
Obbligazionar	UBS ETF BARCLAYS TIPS 1-10 UCT	LU1459801434	EURO	1,97%	Etf Obbl.	5,8
Obbligazionar	UN.EUROPEA 2039/10/04 3,375	EU000A3LZ0X9	EURO	1,98%	Obbligazioni	6,8
Obbligazionar	VOLKSWAGEN PERP 3,50 SUB CALL	XS1206541366	EURO	2,89%	Obbligazioni	2,2
Obbligazionar	YEN PICTET SHORT TERM MONEY MA	LU0309035367	YEN	1,45%	Fondi Obbl.	7,0

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 12.4% 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.