

Presentazione della società e dei servizi ESG



NUMMUS.INFO

MONITORING YOUR ASSETS

Chi è Nummus

Nummus.Info Spa fornisce servizi di Advisoring, Account Aggregation ed analisi etica/sostenibile. E' assolutamente unica per indipendenza, riservatezza, qualità e personalizzazione del servizio: i collaboratori vantano infatti una forte esperienza e professionalità.

Nummus.Info si avvale della ricerca di MSCI ESG Research, leader nel settore della ricerca ESG e membro del gruppo di esperti tecnici della Commissione Europea, e dell'info provider S&P Global.

I soci

La compagine sociale promotrice del progetto è costituita da investitori istituzionali, professionali e «pazienti»:

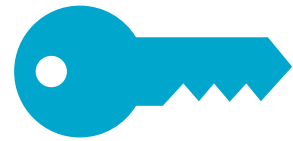
- Fondazione Santi Francesco d'Assisi e Caterina da Siena CEI, Roma - 42,79%
- Istituto Atesino di Sviluppo (ISA) S.p.A., Trento - 35,65%
- Lambriana Fondazione per attività religiose e caritative - Diocesi di Milano, Milano - 10,78%
- Società Cattolica di Assicurazione, Verona - 10,78%



Capitale Sociale: 580.000€



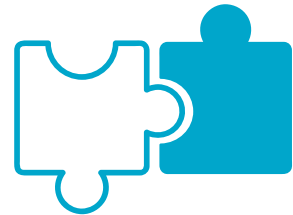
La riservatezza dei dati



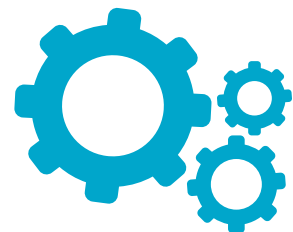
La sicurezza sulla trasmissione delle informazioni è garantita dal nostro canale SFTP. Grazie all'utilizzo del protocollo di trasferimento SSH, i dati inviati dai clienti sono formattati e crittografati e possono essere letti solo con una chiave di sicurezza.



I dati ricevuti sono conservati con cura all'interno del nostro server, al quale possono accedere unicamente i nostri collaboratori mediante credenziali.



Nel nostro server cataloghiamo i portafogli mediante codici e gli unici nomi presenti sono relativi ai gestori. Solo Nummus conosce le combinazioni cliente-portafoglio.



I portafogli vengono caricati nei software di monitoraggio e rischio in modo anonimo. I clienti sono infatti identificati mediante un codice e non tramite il nome.



I nostri servizi : Analisi di sostenibilità (ESG)

Nummus.Info si avvale di primari data provider ESG per supportare il cliente nella definizione delle linee guida in tema di investimenti socialmente responsabili, applicando le metodologie più coerenti a tali principi.

Nummus.Info si occupa di tutte le fasi del processo, dalla preparazione del flusso informativo alla pubblicazione dell'analisi sulla piattaforma proprietaria, accessibile in qualunque momento tramite credenziali personali.



Analisi di sostenibilità del processo di investimento

Nummus.Info effettua analisi di sostenibilità sull'universo investibile definito dal cliente e, su richiesta, fornisce consulenza nella definizione di un universo investibile basato su metodologie di screening etico, quali:

Esclusioni semplici o complesse:

- imprese con basse performance ESG (*rating exclusion*)
- imprese coinvolte in settori controversi (*business involvement*)
- imprese protagoniste di controversie gravi in determinati ambiti (*controversy exclusion*)
- Imprese che derivano una parte del fatturato da determinati business *in breach*



Inclusioni semplici o complesse: privilegiare imprese con buone metriche ESG o che offrono determinati standard qualitativi (criterio *best-in-class*), oppure imprese che hanno registrato un trend positivo negli ultimi anni.



Tematiche: ad esempio, privilegiare gli investimenti in imprese che hanno programmato un processo di transizione energetica verso fonti rinnovabili o che investono in ricerca per abbassare il proprio livello di emissioni inquinanti.



L'analisi ESG nella piattaforma WEB di Nummus

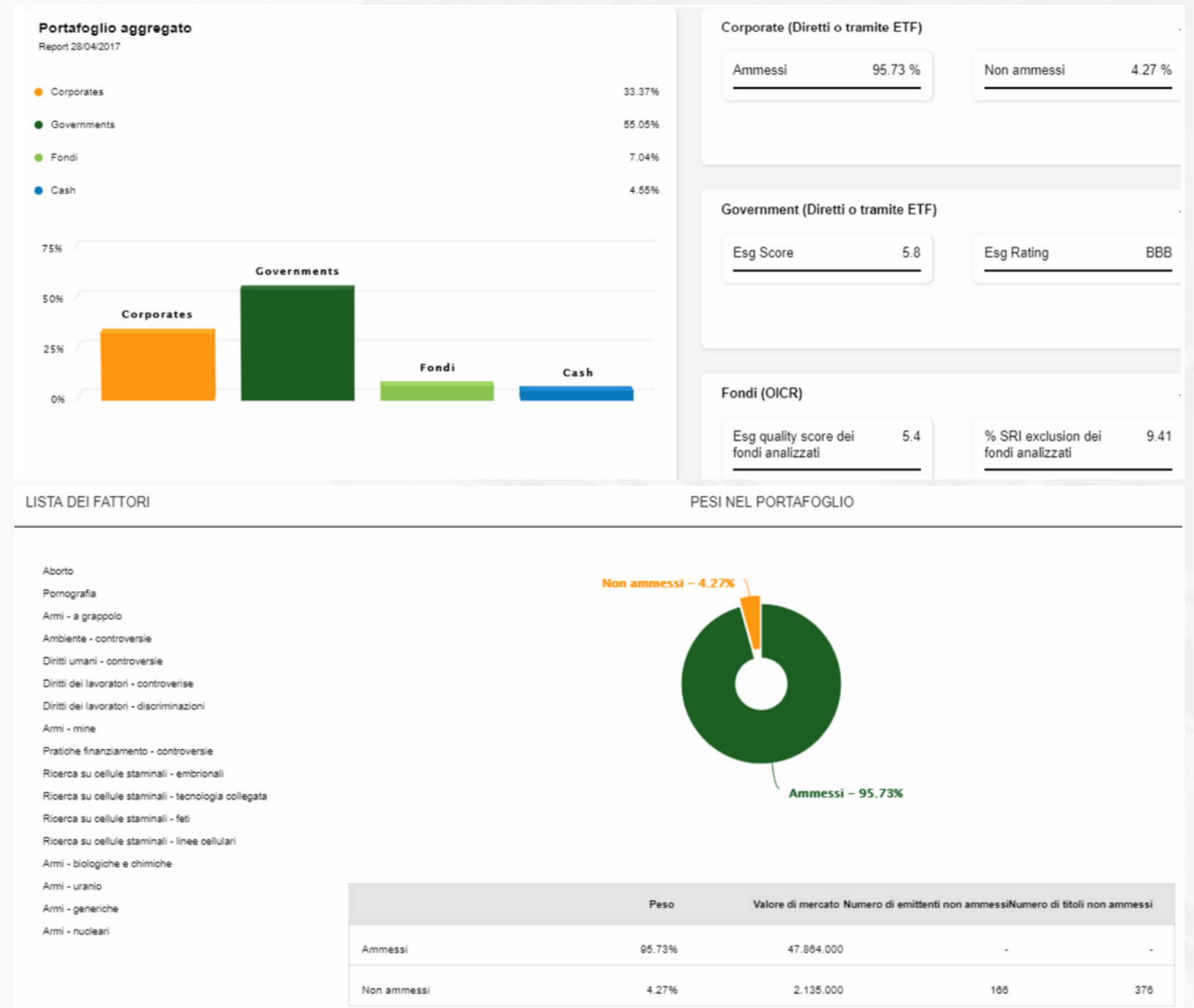
In seguito alla definizione di un filtro ESG *tailor made*, l'analisi di sostenibilità segue un approccio di tipo olistico che prevede l'esplosione degli OICR nei suoi componenti. I risultati vengono resi disponibili per la consultazione nella piattaforma proprietaria, alla quale il cliente può accedere tramite credenziali personali.

Il risultato è un report molto dettagliato che mette in evidenza sia gli aspetti positivi sia quelli negativi del portafoglio. È possibile indagare, ad esempio, sul grado delle controversie legate all'ambiente, alle violazioni dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori, e anche sul coinvolgimento di imprese o di Stati in business per i quali sia stata richiesta l'esclusione.

La sezione introduttiva della piattaforma offre una visione d'insieme dell'analisi etica/sostenibile, nella quale viene evidenziata la composizione di portafoglio e le tre macro-aree di analisi: corporate (azioni e corporate bond), governativi e fondi.

Il cliente ha la possibilità di stampare il report in formato PDF e, a richiesta, vengono eseguiti approfondimenti sulle aziende coinvolte nell'analisi.

Per la parte corporate, è altresì possibile esportare la lista degli emittenti in conflitto (in formato Excel) rispetto ai principi etico-sostenibili definiti dal cliente.





Analisi di scoring ESG

L'analisi di scoring ESG permette di formulare un giudizio sintetico che certifica la solidità del portafoglio dal punto di vista delle performance ambientali, sociali e di governance.

Il punteggio ESG risultante considera tre fattori principali:

- la media ponderata del punteggio ESG dei titoli in portafoglio, la quale viene aggiustata per tipologia di emittente e per settore di appartenenza (*Weighted Avg ESG Score*);
- l'esposizione percentuale del portafoglio a posizioni con un trend di rating ESG in miglioramento e in peggioramento (*ESG Positive/Negative Momentum*);
- l'esposizione percentuale del portafoglio a società classificate come "Laggards", ovvero con rating ESG pari a C o C+ (*ESG Laggards*).

	ESG Rating	ESG Quality Score	Environmental (Weight - 20.5%)	Social (Weight - 39.1%)	Governance (Weight - 40.4%)
Portfolio Scores	B+	68.1	61.1	60.3	66.8
Benchmark Scores	A	79.5	76.1	63.9	72.3

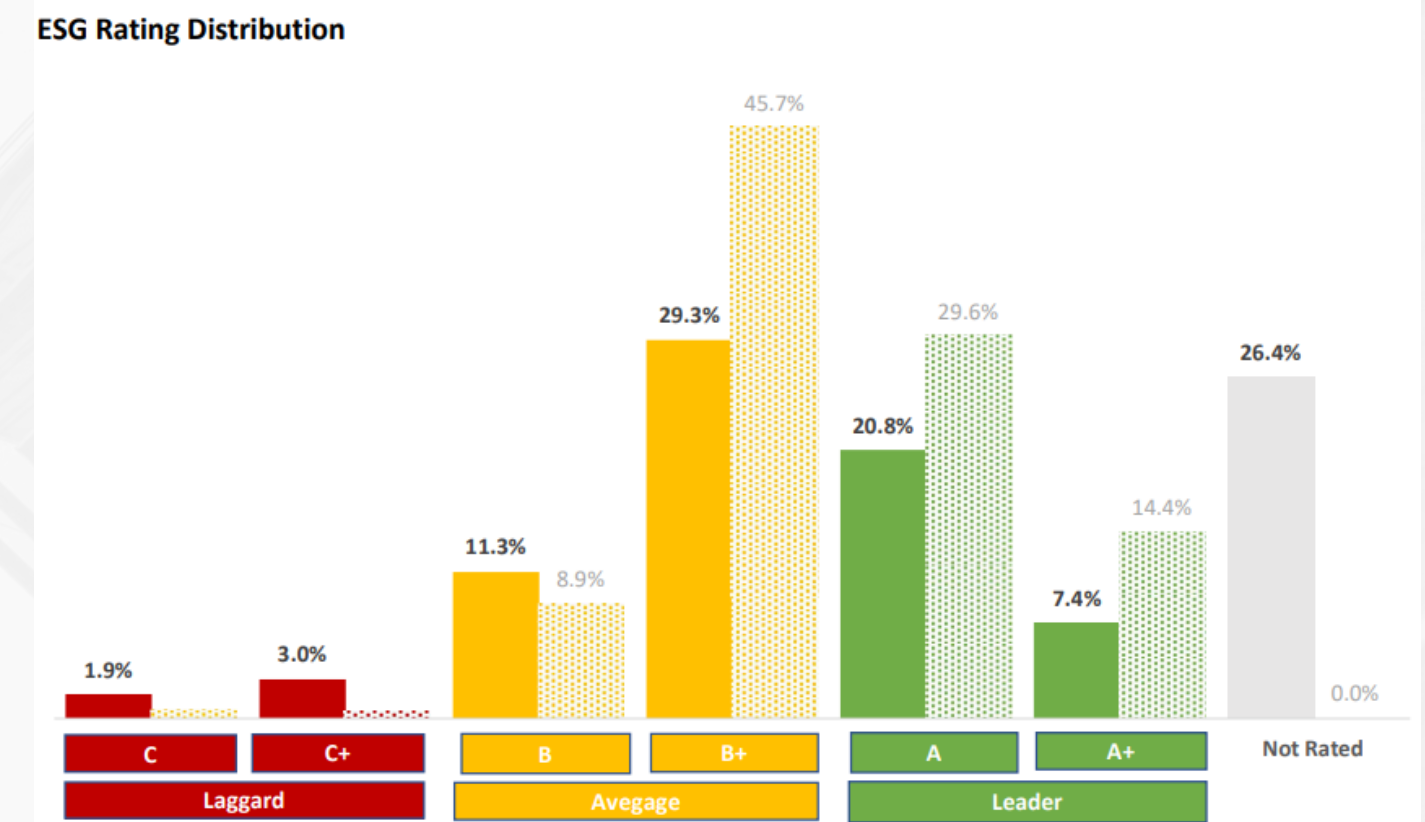
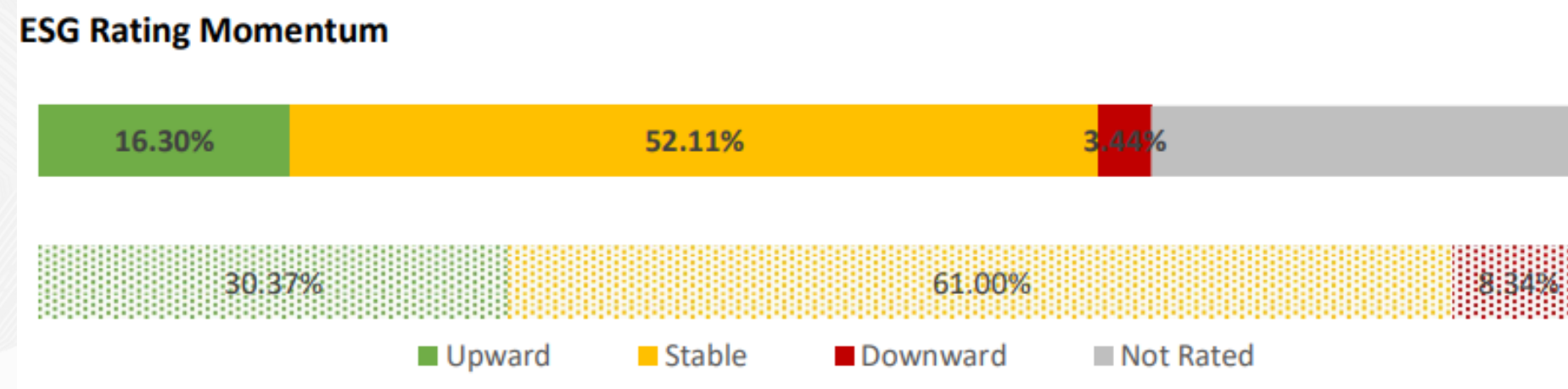
How the ESG Rating is calculated		
	Portfolio	Benchmark
Weighted Avg ESG Score	63.1	69.5
ESG Positive Momentum	16.30%	30.37%
ESG Negative Momentum	3.44%	8.34%
ESG Laggards	4.88%	1.32%
Adjustment Total	7.98%	20.70%
Score Adjustment*	5.00	10.00
ESG Quality Score	68.1	79.5

Il risultato finale è un valore numerico compreso tra 0 e 100, al quale viene associato il corrispondente rating in lettere, secondo la scala A+ (valutazione massima) - C (valutazione minima). Al fine di ottenere una comparazione del carattere di sostenibilità del portafoglio (o dei sotto-portafogli), è possibile eseguire l'analisi su uno o più benchmark designati dal cliente.



Sustainable Score Analysis

La sezione Sustainable Score Analysis del report ESG, oltre a riportare il rating ESG, il suo calcolo e la sua composizione, presenta alcuni grafici relativi alla distribuzione e al *momentum* dei rating ESG delle posizioni nel portafoglio e nel benchmark.



Sector Breakdown									
	ESG Score	Portfolio Weight	A+	A	B+	B	C+	C	Not Rated
Corporates									
Consumer Discretionary	55	10.71%	2.2%	20.4%	38.9%	28.7%	5.2%	0.2%	4.4%
Consumer Staples	67	4.60%	13.6%	34.8%	37.8%	11.5%	0.0%	2.4%	0.0%
Energy	67	1.11%	27.7%	21.7%	25.3%	3.6%	20.5%	0.0%	1.2%
Financials	65	18.06%	2.9%	41.8%	42.2%	6.5%	1.9%	2.3%	2.3%
Health Care	71	6.21%	18.7%	32.2%	38.1%	9.6%	0.9%	0.0%	0.4%
Industrials	67	8.12%	21.5%	24.8%	35.4%	9.1%	0.0%	4.5%	4.8%
Information Technology	77	9.70%	33.7%	27.8%	29.2%	4.7%	3.6%	0.7%	0.3%
Materials	56	5.54%	2.2%	29.1%	41.7%	6.8%	8.2%	2.0%	9.9%
Real Estate	66	3.06%	27.6%	19.6%	24.9%	22.7%	3.6%	1.8%	0.0%
Communication Services	58	4.16%	1.9%	22.7%	41.1%	28.8%	1.6%	2.9%	1.0%
Utilities	65	1.89%	18.4%	24.1%	32.6%	16.3%	0.0%	7.1%	1.4%
No sector	39	7.58%	6.8%	16.4%	18.5%	10.4%	16.5%	10.8%	20.5%
Government Related									
Agencies									
Local Authorities	74	0.05%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Sovereigns	54	19.11%	0.0%	21.5%	51.0%	25.8%	1.4%	0.3%	0.0%
Supranationals	63	0.11%	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

La sezione riporta un Sector Breakdown in cui vengono fornite informazioni sui rating ESG dei titoli in portafoglio raggruppate per settore. Sono inoltre disponibili diverse tabelle che classificano i titoli in portafoglio per rating ESG (in ordine crescente e decrescente) e per peso in portafoglio.





Sustainable Impact Analysis

Revenue Exposure to Sustainable Impact Solutions			Active Revenue Exposure to Sustainable Impact Solutions in Comparison to the Benchmark		Sustainable Impact Assessment	
	# of Securities	% of Market Value	Absolute	Relative		
Portfolio	789	49,26%	10,36%	4,20%	●●●○	
Benchmark	1098	35,58%	6,16%	68,18%	HIGH	

Social Impact developed	Basic Needs				Empowerment		
	Nutrition	Affordable Real Estate	Major Disease Treatment	Sanitation	SME Finance	Education	Connectivity
	 per year of revenues from nutritious food	 per year of revenues from affordable real estate	 per year of revenues from top 20 diseases treatment	 per year of revenues from sanitary products	 per year of revenues from SME lending	 per year of revenues from education services	 per year of revenues from connectivity - digital divide
Portfolio	17.591.115,82 €	1.063.894,94 €	19.148.376,75 €	10.887.632,93 €	9.821.771,69 €	721.820,46 €	875.194,62 €
Benchmark	17.933.458,79 €	1.147.820,50 €	24.701.256,13 €	6.508.303,75 €	9.221.277,03 €	599.591,62 €	684.395,05 €

Environmental Impact developed	Climate Change			Natural Capital		
	Alternative Energy	Energy Efficiency	Green Building	Sustainable Water	Pollution Prevention	Sustainable Agriculture
	 per year of revenues from alternative energy technologies	 per year of revenues from energy efficiency technologies	 per year of revenues from green building	 per year of revenues from sustainable water technologies	 per year of revenues from pollution prevention technologies	 per year of revenues from sustainable agriculture
Portfolio	36.622.216,67 €	93.126.230,76 €	6.347.195,88 €	5.878.829,87 €	13.754.826,12 €	1.272.556,98 €
Benchmark	40.513.151,19 €	34.692.972,71 €	3.851.647,38 €	1.899.824,30 €	12.710.590,45 €	1.225.079,33 €

La sezione Sustainable Impact Analysis riporta l'esposizione dei ricavi di vendita delle società in portafoglio rispetto a temi di impatto sostenibile, confrontandola con quella dei benchmark designati.

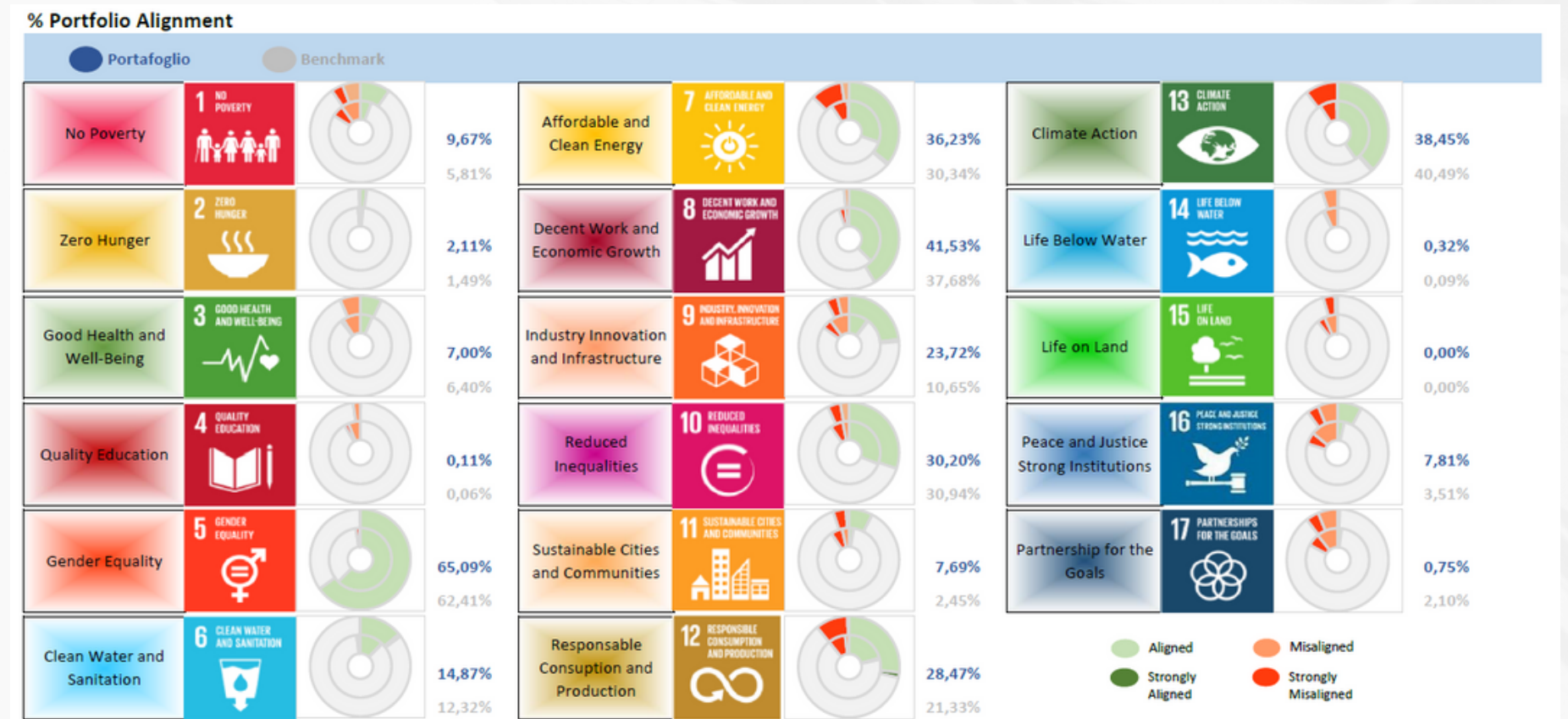
Si tratta di un'analisi dei beni e servizi delle società e ha l'obiettivo di stimare l'impatto che tali prodotti provocano a livello sociale ed ambientale.



SDGs Alignment

L'analisi sull'allineamento agli SDGs misura la convergenza delle società presenti nel portafoglio e/o nei benchmark designati ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Organizzazione delle Nazioni Unite.

Il risultato ha un immediato effetto comunicativo in quanto le tematiche trattate, quali Gender Equality, Climate Action e No Poverty, sono di forte attualità e d'interesse per la maggioranza degli stakeholders.




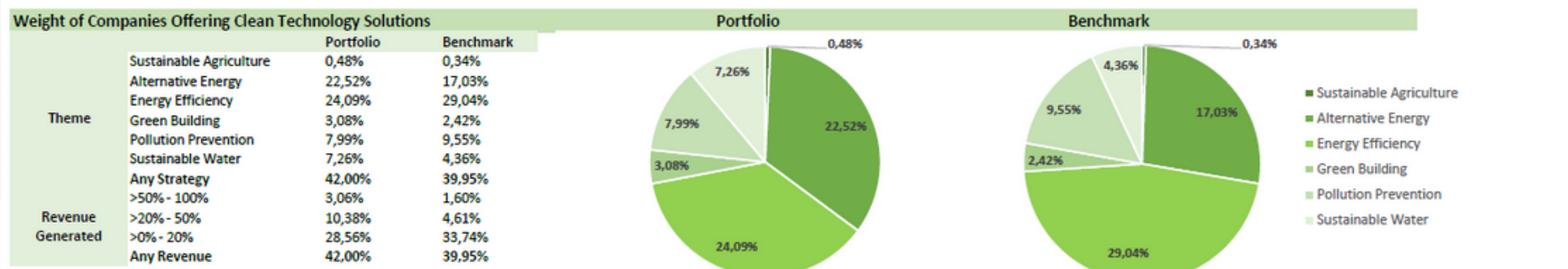
Carbon Footprint Analysis

L'analisi Carbon Footprint fornisce al cliente una valutazione del rischio associato alle emissioni di carbonio di un portafoglio corporate, in comparazione ad uno o più benchmark.

Il report presenta una serie di indicatori inerenti il carbon risk, quali:

- Carbon Footprint;
- Carbon intensity;
- Contribuzione settoriale alle emissioni di carbonio;
- Carbon Risk Management.

	Carbon Footprint			
	Carbon Emissions	Total Carbon Emissions	Carbon Intensity	Weighted Average Carbon Intensity
	t CO2e / \$M Invested*	t CO2e	t CO2e / \$M Sales	
Portfolio	110,3	292.047	152,9	136,6
Benchmark	144,5	387.393	177,6	158,2



Analysis of companies involved in clean technology solutions based on their sales in the following categories: Alternative Energy, Energy Efficiency, Green Building, Pollution Prevention, and Sustainable Water. The table and chart show the percent of the portfolio and benchmarks that are represented by companies with sales from these activities.

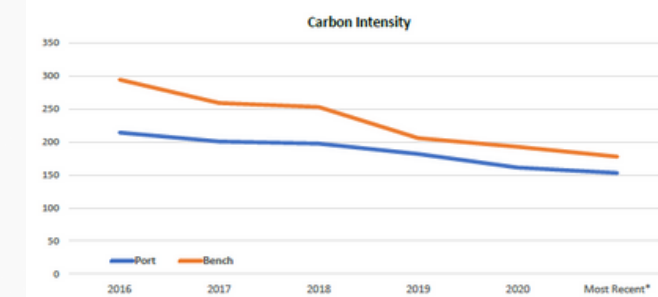
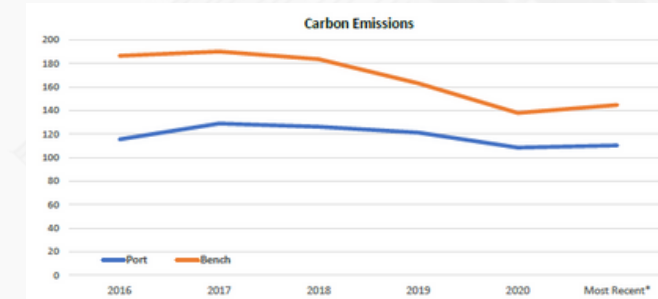
Positive Efforts Reducing Emissions or Improve Green Energy					
		Aggressive Efforts	Some Efforts	No Efforts	No Information
Carbon Reduction Targets	Portfolio	14,70%	71,60%	13,53%	0,17%
	Benchmark	9,33%	76,49%	14,17%	0,01%
Use of Cleaner Energy Sources	Portfolio	2,61%	87,48%	4,06%	5,84%
	Benchmark	4,25%	90,86%	3,81%	1,08%
Energy Consumption Management & Operational Efficiency	Portfolio	1,24%	97,21%	1,10%	0,46%
	Benchmark	3,30%	95,34%	1,23%	0,13%

Top 10 by % of Revenue from Clean Technology Solutions				
Company	Sector	Pft Weight	Climate Change Strategy	Revenue Generated
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Industrials	0,12%	Alternative Energy	100,00%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN	Industrials	0,12%	Energy Efficiency	100,00%
PLUG POWER INC.	Industrials	0,05%	Energy Efficiency	100,00%
KLEPIERRE SA	Real Estate	0,05%	Green Building	100,00%
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	Consumer Discret	0,04%	Energy Efficiency	100,00%
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENI	Industrials	0,04%	Alternative Energy	100,00%
ALFEN NV	Industrials	0,01%	Energy Efficiency	100,00%
MAPLETREE PAN ASIA COMMERC	Real Estate	0,01%	Green Building	100,00%
GINLONG TECHNOLOGIES CO.,LTD.	Industrials	0,01%	Alternative Energy	100,00%
NORDEX SE	Industrials	0,00%	Alternative Energy	100,00%

Company	Sector	Country	Weight
Largest Positions with Aggressive Efforts			
SNAM S.P.A.	Utilities	Italy	3,80%
ENI S.P.A.	Energy	Italy	3,26%
A2A S.P.A.	Utilities	Italy	2,24%
ITALGAS S.P.A.	Utilities	Italy	2,01%
BHP GROUP LIMITED	Materials	Australia	0,34%
Largest Positions with No Efforts			
TESLA, INC.	Consumer Discre	United States	1,31%
BANCO BPM SOCIETA PER AZIO	Financials	Italy	0,84%
BANCA MEDIOLANUM SPA	Financials	Italy	0,68%
ITALMOBILIARE SOCIETA PER A	Industrials	Italy	0,53%
PROSUS N.V.	Consumer Discre	Netherlands	0,39%

Company	Sector	Country	Weight
Largest Positions with Aggressive Efforts			
NOVO NORDISK A/S	Health Care	Denmark	0,67%
ALPHABET INC.	Communication	United States	0,28%
EQUINIX, INC.	Real Estate	United States	0,20%
KBC GROEP NV	Financials	Belgium	0,18%
JOHNSON CONTROLS INTERNA	Industrials	Ireland	0,14%
Largest Positions with No Efforts			
PROSUS N.V.	Consumer Discre	Netherlands	0,39%
CME GROUP INC.	Financials	United States	0,24%
TRUIST FINANCIAL CORPORAT	Financials	United States	0,24%
WESTPAC BANKING CORPORAT	Financials	Australia	0,13%
CHENIERE ENERGY, INC.	Energy	United States	0,11%

Company	Sector	Country	Weight
Largest Positions with Aggressive Efforts			
No contributors			
Largest Positions with No Efforts			
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTV	Communication	United States	0,09%
SEA LIMITED	Communication	Singapore	0,08%
DEXCOM, INC.	Health Care	United States	0,07%
PLUG POWER INC.	Industrials	United States	0,05%
ARGENX SE	Health Care	Netherlands	0,05%



Carbon Emissions Contribution	Portfolio		Benchmark	
	Weight	Carbon Emissions	Weight	Carbon Emissions
Energy	4,32%	670,5	7,00%	488,2
Utilities	14,95%	333,0	7,31%	862,1
Materials	4,25%	322,0	4,26%	700,8
Industrials	15,45%	65,5	11,14%	61,4
Consumer Staples	7,79%	37,7	6,95%	31,2
Consumer Discretionary	8,70%	39,0	14,13%	29,1
Real Estate	2,07%	18,7	1,95%	19,5
Communication Services	4,24%	12,9	5,24%	17,1
Information Technology	10,74%	10,3	12,18%	11,9
Health Care	10,90%	5,8	10,39%	6,1
Financials	16,43%	2,5	19,43%	5,3
Overall	99,84%	110,3	100,00%	144,5

Carbon Intensity Contribution	Portfolio		Benchmark	
	Weight	Carbon Intensity	Weight	Carbon Intensity
Utilities	14,95%	603,4	7,31%	751,7
Energy	4,32%	473,7	7,00%	439,0
Materials	4,25%	461,4	4,26%	835,4
Real Estate	2,07%	59,6	1,95%	62,8
Consumer Staples	7,79%	56,1	6,95%	48,8
Industrials	15,45%	51,1	11,14%	76,9
Information Technology	10,74%	49,6	12,18%	42,3
Consumer Discretionary	8,70%	31,0	14,13%	25,6
Communication Services	4,24%	22,5	5,24%	27,0
Health Care	10,90%	13,2	10,39%	16,9
Financials	16,43%	2,9	19,43%	4,9
Overall	99,84%	152,9	99,95%	177,6



Valutazione ESG prodotti di Private Markets



Nel 2021 Nummus.Info ha sviluppato un modello proprietario per l'analisi degli investimenti in Private Markets, in grado di esprimere una valutazione ESG su prodotti di Private Equity/Debt, Venture Capital, Infrastrutture, Real Estate.

È il primo modello di valutazione ESG di prodotti Private Market.

Il processo valutativo prevede la raccolta di dati dai gestori tramite la compilazione di un questionario dedicato. L'output del modello è uno scoring proprietario che, una volta convertito in formato letterale, può essere riconciliato con la valutazione ESG della componente liquida di portafoglio, consentendo al Cliente di ottenere una valutazione olistica circa la sostenibilità del portafoglio.



Supporto alla normativa sulla sostenibilità

L'Unione Europea ha avviato un ambizioso programma legislativo per rendere i criteri ambientali, sociali e di governance un elemento centrale della regolamentazione dei servizi finanziari a livello continentale.

Nummus.Info fornisce consulenza agli investitori istituzionali nei seguenti adempimenti normativi.

- Regolamento UE 2019/2088 - *Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)*: supporto nella predisposizione dei documenti e reportistica dedicata
- Regolamento UE 2020/852 - *Tassonomia delle attività economiche sostenibili*: reportistica dedicata
- Dichiarazione Non Finanziaria (DNF): supporto nel calcolo degli indicatori richiesti
- *European ESG Template (EET)*
- Stress Test climatici EIOPA
- *Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)*



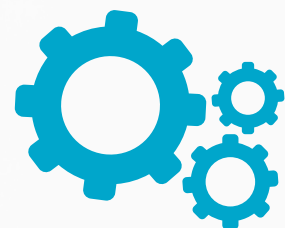
Supporto alla normativa: Direttiva Europea IORP II

La Direttiva Europea 2016/2341 (c.d. IORP II) introduce nuovi obblighi in materia di governance, trasparenza e gestione del rischio, con l'obiettivo di dotare i Fondi Pensione degli strumenti necessari per consolidare il mercato della previdenza complementare. Si tratta sostanzialmente di portare nei fondi pensione un approccio *risk-based* che garantisca strumenti per la gestione e la quantificazione di tutti i rischi a cui i fondi sono esposti.

La funzione di **Risk Management** redige la mappatura dei rischi, nonché l'introduzione di metodi per individuarli, misurarli e gestirli, per le seguenti aree:



Attività e passività (in particolare derivati, cartolarizzazioni e impegni simili)



Rischi operativi



Rischi di liquidità e concentrazione



Rischi ambientali, sociali e di governance connessi al portafoglio di investimento e alla relativa gestione

Nummus.Info si propone come Funzione esternalizzata dal Fondo Pensione per la **Funzione di Gestione dei Rischi**.



Servizio di Alert su controversie ESG

Tra i servizi utili al monitoraggio dei rischi ESG, Nummus.Info offre la possibilità di impostare sui portafogli del cliente un servizio di alert per l'individuazione di eventuali variazioni nelle caratteristiche di sostenibilità delle società investite.

Il servizio, personalizzabile sulla base delle esigenze del cliente, consente di individuare le anomalie emerse e quindi correggere prontamente la composizione del proprio portafoglio al fine di renderlo costantemente compliant alla propria policy sugli investimenti sostenibili.

Tra gli alert configurabili su misura figurano

- Variazione rating ESG
- Controversie severe o molto severe
- Coinvolgimento in business controversi



Contattaci



Sede Legale

c/o ISA S.p.A., Via Adriano Olivetti, 36 - 38122 Trento

Ufficio Operativo

Viale Adriano Olivetti, 13 - 38122 Trento

Erica Cis

+39 388 612 5361

erica.cis@nummus.info

Claudio Kofler

+39 334 193 6487

claudio.kofler@nummus.info



[@nummusinfo](https://www.linkedin.com/company/nummusinfo)



www.nummus.info



nummus@nummus.info