



NUMMUS.INFO
MONITORING YOUR ASSETS

Presentazione dei servizi ESG



Chi è Nummus

Nummus.Info S.p.A. è una società specializzata in servizi di advisory, account aggregation, analisi ESG ed etica degli investimenti.

L'approccio è indipendente e orientato alla sostenibilità, con elevati standard di riservatezza e personalizzazione.

Le attività sono supportate da un team con esperienza consolidata in ambito finanziario ed ESG.

Nummus.Info si avvale degli info provider MSCI e Morningstar Sustainalytics.

I Soci

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

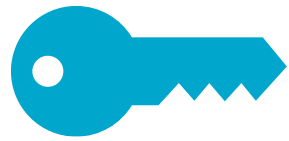
- Fondazione Santi Francesco d'Assisi e Caterina da Siena CEI, Roma - 42,79%
- Istituto Atesino di Sviluppo (ISA) S.p.A., Trento - 35,65%
- Lambriana Fondazione per attività religiose e caritative - Diocesi di Milano, Milano - 10,78%
- Generali Italia S.p.A., Mogliano Veneto - 10,78%



Capitale Sociale: 580.000€



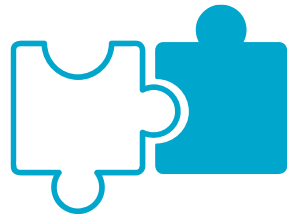
La riservatezza dei dati



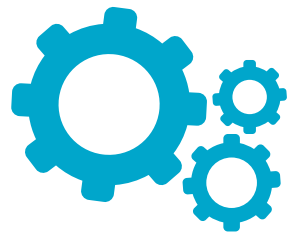
La sicurezza sulla trasmissione delle informazioni è garantita dal nostro canale SFTP. Grazie all'utilizzo del protocollo di trasferimento SSH, i dati inviati dai clienti sono formattati e crittografati e possono essere letti solo con una chiave di sicurezza.



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.

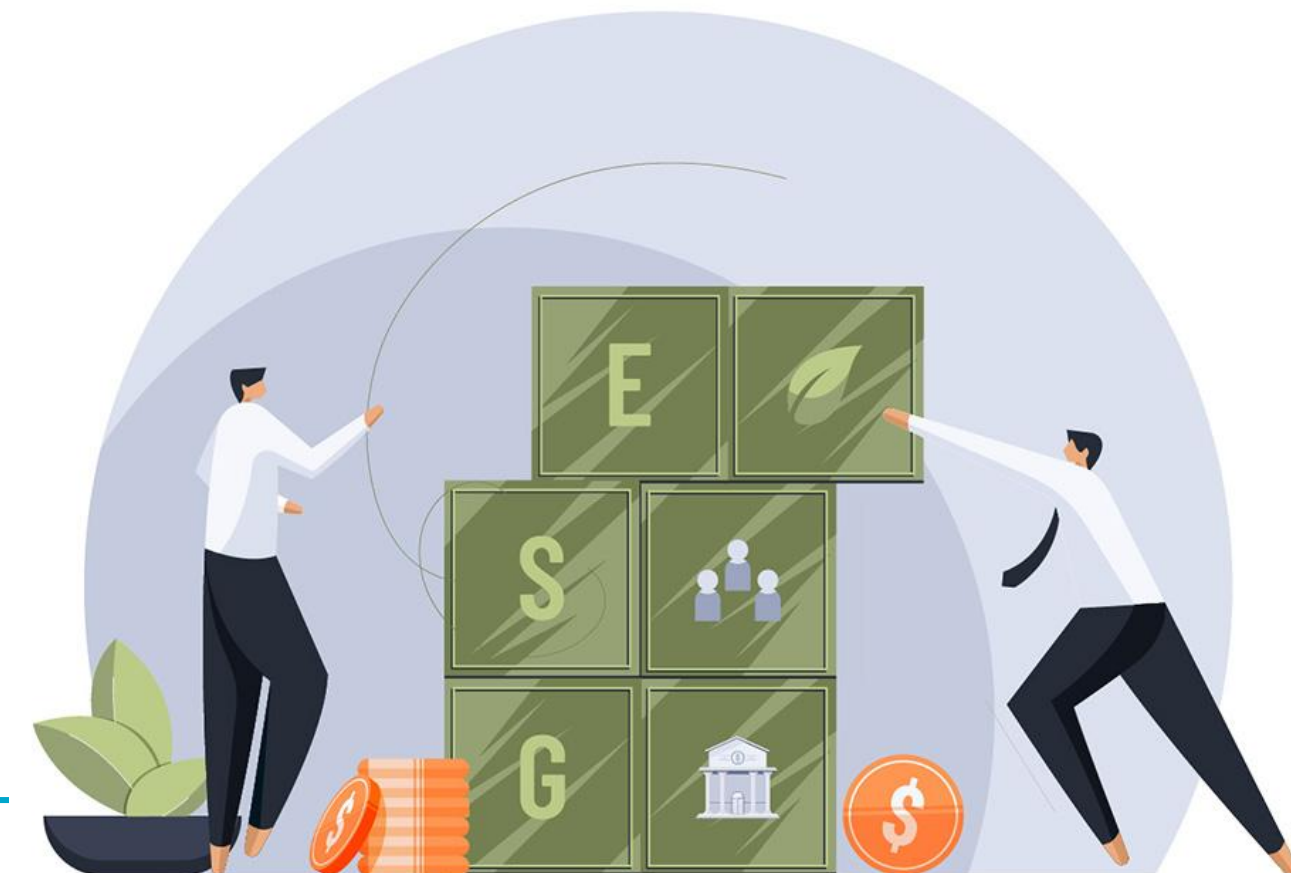


I nostri servizi: Analisi ESG

Supportiamo i clienti nella definizione e nell'attuazione delle **politiche di investimento sostenibile e responsabile**, nonché nell'**analisi ESG** dei portafogli, attraverso dati e metodologie di MSCI e Morningstar Sustainalytics.

Gestiamo l'intero processo operativo: dall'acquisizione dei dati alla reportistica finale, garantendo qualità, coerenza e tracciabilità delle analisi.

La reportistica di sostenibilità può essere realizzata anche tramite **Microsoft Power BI**, consentendo un'esperienza di consultazione dinamica e interattiva. Gli utenti possono confrontare facilmente portafogli e periodi differenti grazie a funzionalità avanzate di analisi e visualizzazione. I dati sono archiviati in database SQL Server, garantendo la storicizzazione delle informazioni e un elevato livello di affidabilità, tracciabilità e governance del dato.



Analisi di scoring ESG

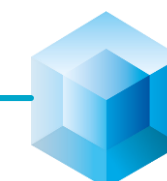
L'analisi di scoring ESG permette di formulare un giudizio sintetico sul profilo del portafoglio in termini di **performance ambientali, sociali e di governance**. Al fine di ottenere una comparazione del profilo di sostenibilità del portafoglio (o dei sotto-portafogli), è possibile eseguire l'analisi su uno o più benchmark indicati dal cliente.

Il **Rating ESG** (letterale su una scala da C a A+) deriva dalla conversione della media ponderata (valore numerico compreso tra 0 e 100) degli score ESG degli emittenti in portafoglio.

ESG Rating		Weighted Avg ESG Score			
Portfolio Scores					
		Weighted Avg ESG Score	Environmental (Weight - 20.8%)	Social (Weight - 38.5%)	Governance (Weight - 40.7%)
		67.40	68.06	62.83	71.38
Benchmark Scores					
		Weighted Avg ESG Score	Environmental (Weight - 21.7%)	Social (Weight - 36.7%)	Governance (Weight - 41.6%)
		67.04	67.18	62.69	70.81

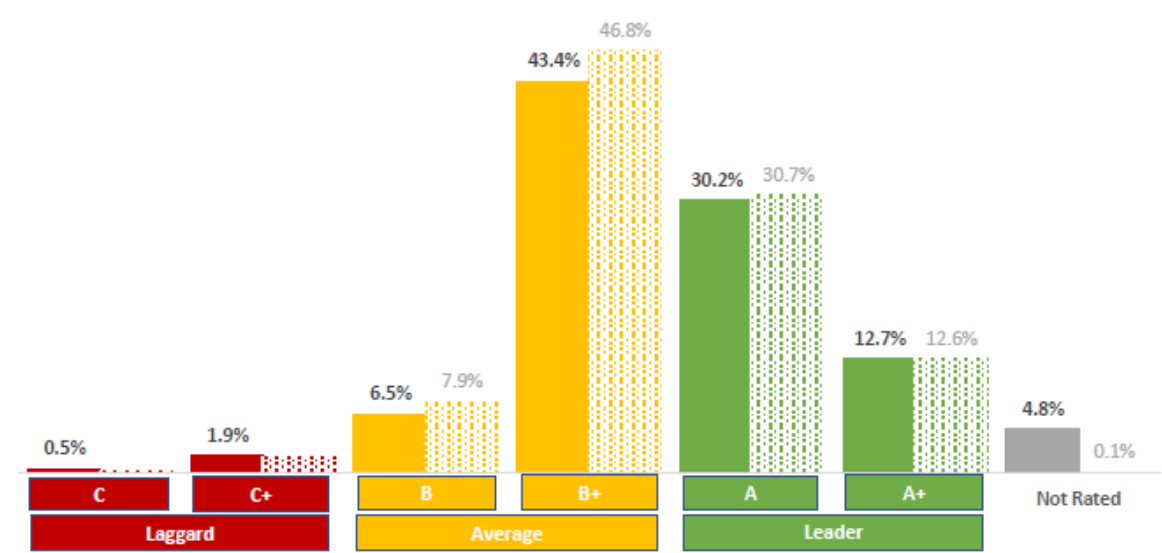


From Weighted Avg ESG Score to ESG Rating		
Weighted Avg ESG Score	ESG Rating	
85.7 - 100	A+	Leader
71.4 - 85.7	A	
50 - 71.4	B+	Average
28.6 - 50	B	
14.3 - 28.6	C+	Laggard
0 - 14.3	C	

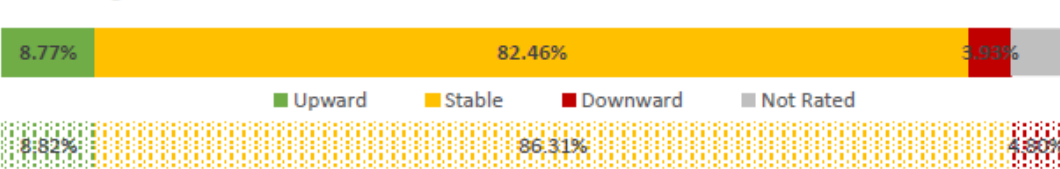


L'analisi di scoring ESG evidenzia, per gli emittenti presenti nel portafoglio e nel benchmark, la distribuzione dei rating ESG, la loro evoluzione nel tempo (*momentum*) e la classificazione in ESG Leader e Laggard.

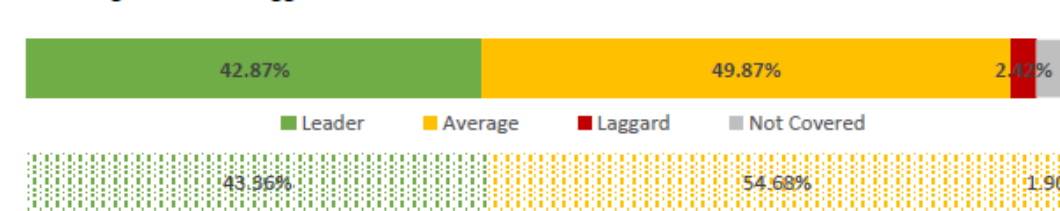
ESG Rating Distribution



ESG Rating Momentum

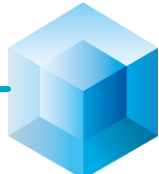


ESG Rating Leaders & Laggards



Sector Breakdown		ESG Score	Portfolio Weight	A+	A	B+	B	C+	C	Not Rated
Corporates										
Consumer Discretionary		60.8	4.12%	3.8%	10.6%	79.7%	4.9%	0.3%	0.2%	0.0%
Consumer Staples		76.0	1.70%	0.0%	80.3%	18.1%	0.0%	0.7%	0.0%	0.0%
Energy		68.5	1.84%	16.9%	36.3%	42.0%	0.4%	2.8%	1.7%	0.0%
Financials		74.9	10.74%	24.9%	51.1%	11.1%	12.3%	0.1%	0.0%	0.0%
Health Care		66.8	8.09%	20.4%	25.5%	43.0%	8.0%	0.3%	2.8%	0.0%
Industrials		71.1	5.87%	22.1%	45.9%	15.9%	13.1%	0.5%	0.0%	0.0%
Information Technology		69.7	19.41%	5.2%	56.2%	34.8%	1.2%	2.4%	0.2%	0.0%
Materials		67.9	2.87%	14.7%	26.7%	46.5%	9.2%	0.2%	0.9%	0.0%
Real Estate		76.5	0.56%	34.3%	48.8%	8.0%	7.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Communication Services		49.3	6.77%	2.9%	3.4%	69.4%	5.8%	17.9%	0.0%	0.0%
Utilities		77.6	3.13%	29.8%	27.8%	37.0%	5.4%	0.0%	0.0%	0.0%
No sector		71.1	12.08%	35.5%	18.6%	17.8%	22.0%	1.5%	1.6%	0.0%
Government Related										
Agencies										
Local Authorities		66.9	2.17%	0.0%	36.0%	61.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Sovereigns		60.2	20.23%	0.0%	13.5%	86.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Supranationals		64.6	0.41%	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.



X Analisi delle controversie

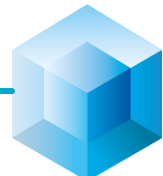
L'analisi delle controversie consente di identificare gli emittenti maggiormente esposti a **rischi ESG e reputazionali**, monitorando eventi che possono incidere sulla sostenibilità e sul profilo di rischio degli investimenti. La valutazione copre le principali aree di attenzione ESG, tra cui ambiente, prodotti e servizi, diritti umani, condizioni di lavoro e catena di fornitura, nonché aspetti di governance.

L'analisi delle controversie evidenzia i primi 10 emittenti caratterizzati dalla peggiore situazione in termini di controversie ESG.

POSITIONS IN PORTFOLIO WITH THE MOST CONTROVERSY EXPOSURE								
ISSUER	PORTFOLIO WEIGHT	SECTOR	General	Environment	Products & Services	Human and Society Rights	Labor Conditions - Logistics Network	Governance
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED	0.01%	Materials	●	●	●	●	●	●
VALE S.A.	0.05%	Materials	●	●	●	●	●	●
BRADSPAR S.A.	0.01%	Materials	●	●	●	●	●	●
UNIVERSAL HEALTH SERVICES, INC.	0.21%	Health Care	●	●	●	●	●	●
META PLATFORMS, INC.	1.16%	Communication Services	●	●	●	●	●	●
GENERAL MOTORS COMPANY	0.24%	Consumer Discretionary	●	●	●	●	●	●
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	0.31%	Health Care	●	●	●	●	●	●
ARCELORMITTAL SA	0.13%	Materials	●	●	●	●	●	●
ELI LILLY AND COMPANY	0.53%	Health Care	●	●	●	●	●	●
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	0.02%	Industrials	●	●	●	●	●	●

Controversies Legend
● Very serious
● Serious
● Significant
● None

Viene inoltre fornita una rappresentazione grafica della distribuzione delle controversie degli emittenti in portafoglio.



Analisi Carbon Footprint

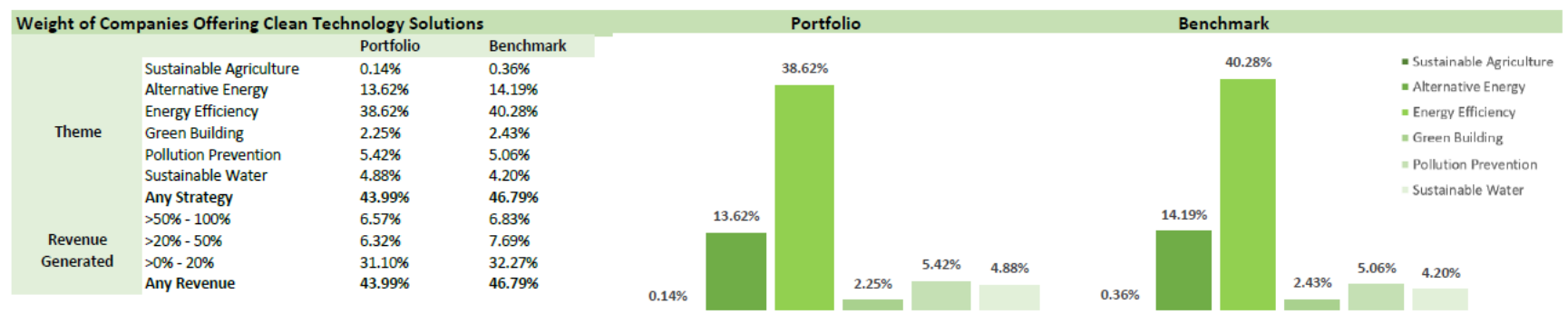
L'analisi Carbon Footprint fornisce al cliente una valutazione del rischio associato alle emissioni di carbonio di un portafoglio corporate, in comparazione al benchmark.

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	59.2	19,550	117.5	83.6
Benchmark	48.5	14,534	126.5	112.7

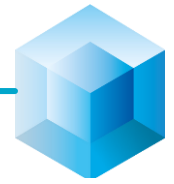


Analysis of companies involved in clean technology solutions based on their sales in the following categories: Alternative Energy, Energy Efficiency, Green Building, Pollution Prevention, and Sustainable Water. The table and chart show the percent of the portfolio and benchmarks that are represented 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	3.94%	88.01%	7.23%	0.82%
	Benchmark	6.65%	87.26%	6.08%	0.01%
Use of Cleaner Energy Sources	Portfolio	14.99%	82.39%	1.76%	0.85%
	Benchmark	13.43%	84.96%	1.50%	0.11%
Energy Consumption Management & Operational Efficiency	Portfolio	6.51%	91.79%	0.55%	1.15%
	Benchmark	5.43%	93.87%	0.57%	0.13%

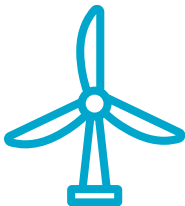
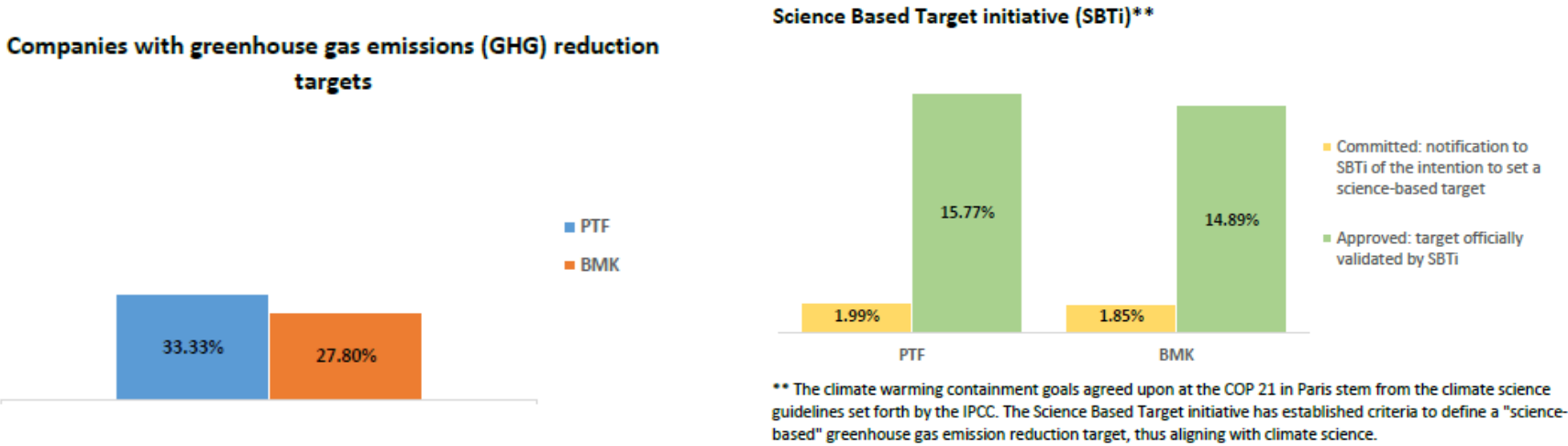
Top 10 by % of Revenue from Clean Technology Solutions				
Company	Sector	Ptf Weight	Climate Change Strategy	Revenue Generated
TESLA, INC.	Consumer Discre	0.67%	Energy Efficiency	99.99%
KLEPIERRE SA	Real Estate	0.26%	Green Building	99.00%
CONTEMPORARY AMPEREX TECH	Industrials	0.01%	Energy Efficiency	95.17%
NVIDIA CORPORATION	Information Tech	3.80%	Energy Efficiency	89.72%
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMEN	Industrials	0.01%	Alternative Energy	81.76%
OERSTED A/S	Utilities	0.09%	Alternative Energy	72.01%
CARMILA SA	Real Estate	0.04%	Green Building	70.94%
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO., L'	Industrials	0.00%	Alternative Energy	63.95%
WIWYNN CORPORATION	Information Tech	0.01%	Energy Efficiency	55.56%
ESB FINANCE DESIGNATED ACTIVI		0.02%	Energy Efficiency	49.74%

In aggiunta agli indicatori puntuali, l'analisi offre approfondimenti su tematiche quali la transizione energetica, le emissioni potenziali derivanti da riserve di combustibili fossili e l'andamento temporale dell'intensità di carbonio di portafoglio e benchmark.



Analisi degli obiettivi Net Zero

Analisi della maturità climatica del portafoglio attraverso la diffusione, la qualità e il livello di raggiungimento degli **obiettivi di riduzione delle emissioni**, con confronto rispetto al benchmark e focus sugli impegni Net Zero a livello settoriale.



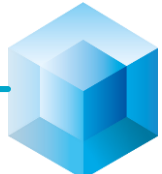
Analisi di impatto sostenibile

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	Revenue Exposure	Absolute	Relative		
Portfolio	170	31.20%	8.51%	-0.04%	-0.50%	●●○○	
Benchmark	1052	33.08%	8.56%			MODERATE	

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	3,594,287.44 €	1,884.11 €	3,745,373.16 €	526,956.71 €	457,007.06 €	683,831.31 €	72,269.87 €
Benchmark	1,626,961.04 €	64,043.83 €	2,522,591.01 €	532,291.23 €	374,729.40 €	29,141.36 €	32,678.85 €

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	1,700,787.79 €	4,305,530.13 €	853,169.55 €	259,400.53 €	352,448.33 €	4,191.58 €
Benchmark	1,264,562.34 €	3,826,697.23 €	401,298.52 €	106,871.43 €	236,993.82 €	114,490.37 €

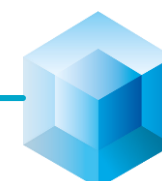
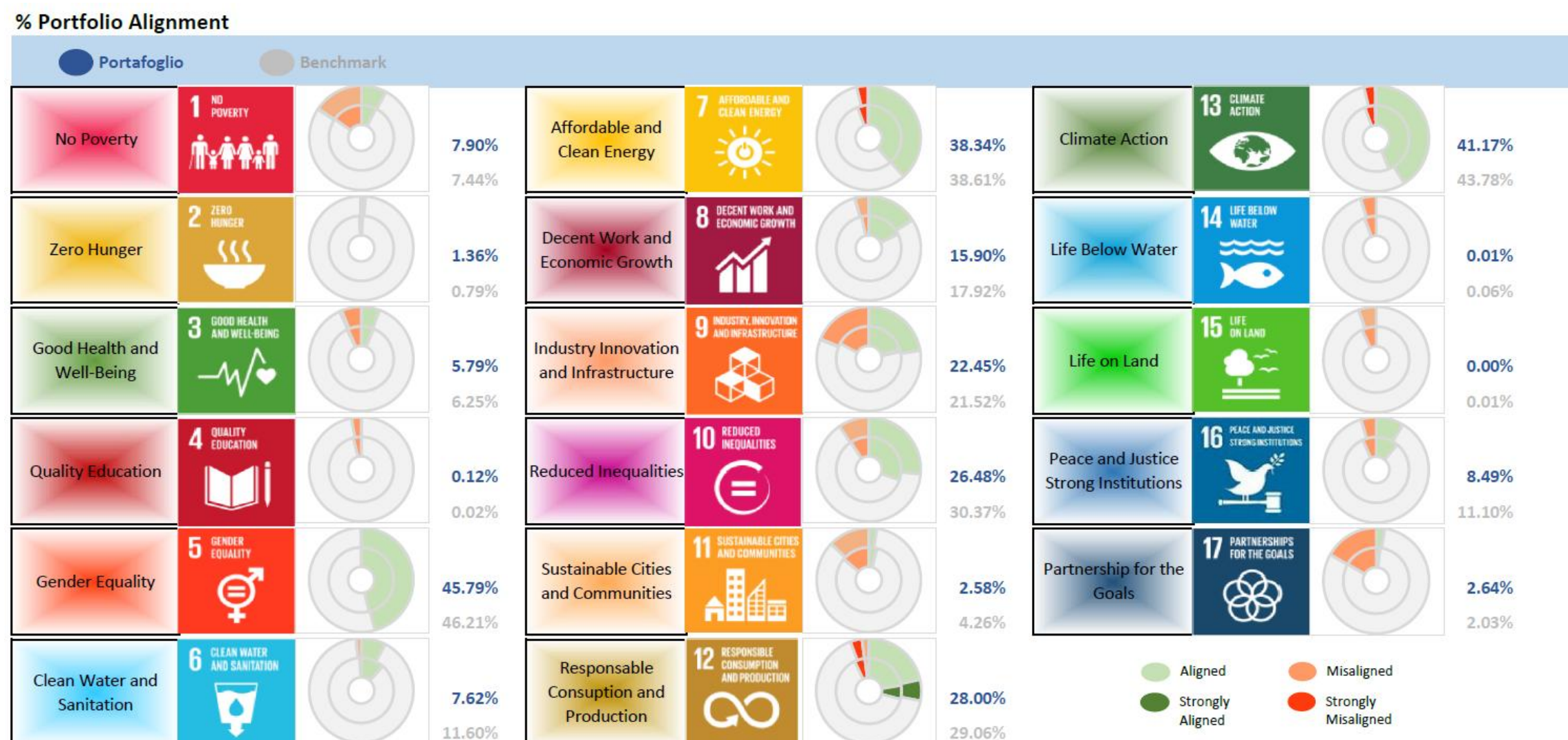
Analisi del contributo del portafoglio alla sostenibilità attraverso la quota di ricavi associata a prodotti e servizi a **impatto**, con confronto rispetto al benchmark e dettaglio dei principali temi ambientali e sociali finanziati.



Allineamento agli SDGs

L'analisi sull'allineamento agli SDGs misura la convergenza delle società presenti nel portafoglio e nel benchmark 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 stakeholder.



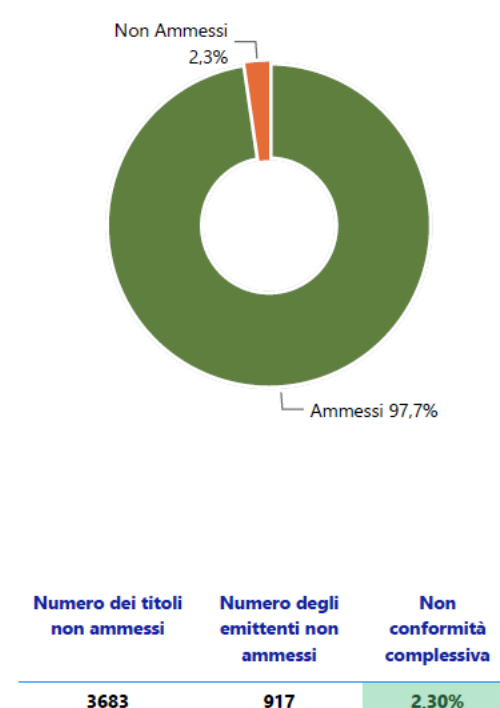
Analisi ESG personalizzata

L'analisi ESG può essere personalizzata attraverso criteri di:

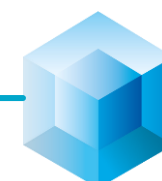
- Esclusione** società con basse performance ESG, coinvolgimento in business controversi o controversie rilevanti
- Inclusione** società con elevati standard ESG (*best in class*) o trend di miglioramento
- Tematiche** selezione di emittenti esposti a specifici temi di sostenibilità (es. investimenti in fonti rinnovabili per transizione energetica)

Dati complessivi

Elenco di fattori	Contribuzione per fattore/gestore				Totale
Ricerca sulle cellule staminali	0,04%	0,13%	0,54%	0,09%	0,81%
Discriminazioni relative ai diritti dei lavoratori	0,03%	0,10%	0,25%	0,05%	0,43%
Legalità della pena di morte	0,03%		0,33%	0,04%	0,40%
Pratiche relative all'aborto	0,02%	0,03%	0,17%	0,03%	0,25%
Coinvolgimento nella catena del valore delle armi nucleari	0,02%	0,01%	0,15%	0,02%	0,19%
Rating ESG minimo	0,01%	0,00%	0,09%	0,05%	0,14%
Ricavi legati al settore delle armi	0,01%	0,01%	0,09%	0,01%	0,12%
Ricavi legati all'energia derivante dal carbone	0,01%	0,00%	0,06%	0,01%	0,09%
Livello di corruzione elevato	0,01%		0,06%	0,00%	0,08%
Controversie sui diritti umani	0,01%	0,00%	0,04%	0,00%	0,05%
Ricavi legati al gioco d'azzardo	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,04%
Coinvolgimento nella catena del valore delle bombe a grappolo	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%
Controversie relative ai diritti dei lavoratori	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Coinvolgimento nella catena del valore delle armi con uranio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ricavi da estrazione e vendita di carbone	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Controversie relative alle pratiche di finanziamento	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Livello di democrazia ridotto	0,00%			0,00%	0,00%
Coinvolgimento nella catena del valore delle mine antiuomo		0,00%			0,00%
Produttori/licenziatari di prodotti contenenti tabacco		0,00%		0,00%	0,00%
Pornografia		0,00%			0,00%
Produttori/licenziatari di prodotti alcolici			0,00%	0,00%	0,00%



- ✓ Filtro ESG personalizzato
- ✓ Analisi *look-through* degli OICR
- ✓ Valutazione di corporate, governativi e fondi
- ✓ Report dettagliato con aree di rischio e opportunità
- ✓ Approfondimenti e focus sugli emittenti analizzati
- ✓ Alert sulle variazioni del profilo ESG delle società in portafoglio



I nostri servizi: EthiQA

EthiQA è la soluzione sviluppata da Nummus.Info per strutturare e rendere omogenea la **valutazione ESG degli strumenti di Private Markets**, un ambito in cui le informazioni ESG risultano spesso limitate e frammentate.

- ✓ Processo strutturato e rigoroso di valutazione ESG
- ✓ Applicazione di una metodologia proprietaria consolidata
- ✓ Analisi di Private Equity, Private Debt, Venture Capital, Infrastrutture e Real Estate
- ✓ Attribuzione di ESG Score e Rating ESG
- ✓ Maggiore trasparenza, tracciabilità e comparabilità delle valutazioni

Obiettivo: fornire agli investitori una visione chiara, affidabile e completa del profilo ESG degli investimenti nei Private Markets.

Per maggiori informazioni: [Scopri la piattaforma EthiQA](#)



I nostri servizi: Engagement ESG

Dal 2022 supportiamo gli investitori nel **dialogo** con le società partecipate per promuovere una gestione più sostenibile e responsabile.

The screenshot shows the NUMMUS.INFO platform interface. At the top, there's a header with the logo and a search bar for company name and sector/country. Below this, there are tabs for 'Data' and 'TEMATICHE' (Thematic), with the latter selected. The main content area is divided into three sections: 'PROFILO DI SOSTENIBILITÀ' (Sustainability Profile), 'OBIETTIVI DELL'ENGAGEMENT' (Engagement Objectives), and 'TEMI DI CONFRONTO E DOMANDE/RISPOSTE' (Comparison Topics and Questions/Answers). The 'PROFILO DI SOSTENIBILITÀ' section includes a table for ESG ratings from MSCI and Sustainalytics. The 'OBIETTIVI DELL'ENGAGEMENT' section features a table with columns for SDG, Tema (Topic), Obiettivo (Objective), KPI, and dates for 2024 and 2025. The 'TEMI DI CONFRONTO E DOMANDE/RISPOSTE' section shows a search result for 'Neutralità carbonica' (Carbon Neutrality) with a description of the company's path to net-zero emissions by 2050 and a list of questions and answers.

NUMMUS.INFO
MONITORING YOUR ASSETS

NOME SOCIETÀ
Settore | Paese

Data

TEMATICHE
Neutralità carbonica; Equità energetica; Sicurezza sul lavoro

PROFILO DI SOSTENIBILITÀ
[Profilo di sostenibilità della società]

Rating ESG	
MSCI	Sustainalytics

OBIETTIVI DELL'ENGAGEMENT

SDG	Tema	Obiettivo	KPI	Data 2024	Data 2025
13	Neutralità carbonica	Monitorare i progressi verso gli obiettivi di neutralità carbonica scope 1+2.	Riduzione emissioni nette Scope 1+2 (baseline 2018)		

TEMI DI CONFRONTO E DOMANDE/RISPOSTE

Neutralità carbonica

Il percorso della società verso la neutralità carbonica prevede il raggiungimento dell'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette entro il 2050, attraverso [...].

Domanda

Risposta società

Documento riservato: l'uso o la divulgazione non autorizzati sono vietati.

- ✓ Analisi del profilo ESG delle società target
- ✓ Identificazione di rischi, opportunità e temi materiali
- ✓ Predisposizione di report e quesiti di engagement
- ✓ Dialogo strutturato con il management aziendale
- ✓ Monitoraggio degli impegni e dei progressi nel tempo
- ✓ Supporto all'esercizio di un azionariato attivo e responsabile

Obiettivo: favorire maggiore trasparenza, gestione dei rischi ESG e creazione di valore nel lungo periodo per investitori e stakeholder.



I nostri servizi: Voto in assemblea

Supportiamo gli investitori nell'esercizio consapevole dei **diritti di voto**, affinché le decisioni assembleari siano coerenti con i loro obiettivi di investimento sostenibile e responsabile.

SOCIETÀ	DATA ASSEMBLEA	RISOLUZIONE	INDICAZIONE VOTO	MOTIVAZIONE/NOTE
Società 1	gg/mm/aaaa	1. Risoluzione 1	FAVOREVOLE	[...]
		2. Risoluzione 2	CONTRARIO	[...]
Società 2	gg/mm/aaaa	1. Risoluzione 1	FAVOREVOLE	[...]
		2. Risoluzione 2	ASTENUTO	[...]

RISOLUZIONI PARTE ORDINARIA	MATERIALE	KPI	VALUTAZIONE	RIFERIMENTI DOCUMENTO
1. Risoluzione 1	Documenti: link	KPI 1	Positiva	
		KPI 2	Positiva	
		KPI 3	Positiva	
2. Risoluzione 2	Documenti:	KPI 1	Negativa	
		KPI 2		

SCALA DI VALUTAZIONE	
VALUTAZIONE	DESCRIZIONE
Positiva	Il risultato è pienamente soddisfacente, con esito positivo e in linea con le aspettative
Intermedia	Il risultato è accettabile ma potrebbe essere migliorato.
Negativa	Il risultato è insoddisfacente, con esito inferiore alle aspettative o problematico

Obiettivo: trasformare il diritto di voto in uno strumento concreto di creazione di valore sostenibile, promuovendo trasparenza, responsabilità e buone pratiche di governance.

- ✓ Definizione di linee guida di voto personalizzate
- ✓ Integrazione di criteri ESG nelle decisioni assembleari
- ✓ Analisi delle proposte all'ordine del giorno
- ✓ Raccomandazioni di voto allineate alle politiche dell'investitore
- ✓ Integrazione con i percorsi di engagement ESG



I nostri servizi: Conformità normativa

Supportiamo gli investitori istituzionali nell'adempimento dei principali obblighi normativi in ambito ESG:

- SFDR (Reg. UE 2019/2088) – supporto documentale e reportistica ESG
- Tassonomia UE (Reg. UE 2020/852) – analisi e reporting dedicato
- European ESG Template (EET)
- Stress Test Climatici EIOPA e ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*)

Supportiamo gli intermediari finanziari nell'implementazione di presidi conformi alla **Legge 220/2021** per il contrasto al finanziamento delle imprese coinvolte nella produzione di mine antipersona e munizioni a grappolo.

- ✓ Lista di esclusione pubblica e aggiornata mensilmente
- ✓ Documentazione completa a supporto delle attività di compliance
- ✓ Definizione delle procedure interne
- ✓ Supporto alla rendicontazione
- ✓ Monitoraggio periodico dei portafogli rispetto alla lista di esclusione
- ✓ Attestazione di conformità dei prodotti di investimento

Approfondisci il servizio: [Legge 220/2021](#)

•SELEZIONE FONTI

- Ricerca liste pubbliche.
- Selezione liste pubbliche idonee sulla base della data di aggiornamento, dell'attendibilità e del contenuto.

•AGGREGAZIONE FONTI

- Unione di tutte le liste idonee in un unico insieme di emittenti.

•ANALISI EMITTENTI

- Analisi dettagliata per determinare il coinvolgimento diretto o indiretto in attività vietate.
- Utilizzo di info provider, database pubblici e rapporti degli emittenti stessi per raccogliere dati affidabili e aggiornati.

•MODIFICA DELL'INSIEME INIZIALE

- Aggiunta di emittenti: inserimento di emittenti non presenti nell'insieme iniziale se emergono prove documentate del loro coinvolgimento in attività vietate.
- Eliminazione di emittenti: rimozione di emittenti dall'insieme se vi sono informazioni attendibili e documentate che confermano l'assenza di un coinvolgimento diretto o indiretto.

•DOCUMENTAZIONE PROCESSO

- Trasparenza: informativa sulle fonti pubbliche utilizzate, sulle motivazioni dell'inclusione e/o della rimozione di emittenti dall'elenco.
- Tracciabilità: comunicazione e archiviazione di tutte le modifiche, compresa la documentazione a supporto.

•AGGIORNAMENTO DELLA LISTA DI ESCLUSIONE

- Aggiornamento mensile della Lista, riflettendo nuove informazioni o cambiamenti nelle attività degli emittenti.



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** predispone la mappatura dei rischi e introduce metodi per individuarli, misurarli e gestirli nelle seguenti aree:

- Attività e passività (in particolare derivati, cartolarizzazioni e impegni simili)
- Rischi di liquidità e concentrazione
- Rischi operativi
- 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**.



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