

L'investimento sostenibile è un percorso responsabile

Oggi, una parte consistente degli investimenti finanziari avviene considerando aspetti di sostenibilità, **la normativa di riferimento** più recente – Regolamento 2088 (SFDR), IORP II, Tassonomia UE 2020/952, ecc. – ha coinvolto e coinvolgerà in modo sostanziale le valutazioni degli investimenti in ambito ambientale, sociale e di buona *governance*. Essa tocca tutti gli operatori finanziari, **sia direttamente che indirettamente**: dagli emittenti, che dovranno dare trasparenza ai loro prodotti, agli investitori istituzionali che dovranno dare informativa ai loro sottoscrittori.

Nel secondo trimestre del 2021, a livello mondiale il 18.4% della raccolta netta dei fondi comuni di investimento (*Exchange traded fund* inclusi) si è riversato nelle strategie basate su criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG). L'aumento del numero di prodotti sostenibili in tutto il mondo, l'apprezzamento del mercato e gli afflussi comunque positivi hanno continuato a spingere al rialzo gli *asset* globali dei fondi sostenibili. Il patrimonio globale, infatti, è aumentato del 12% rispetto a fine marzo, arrivando a quota 2.244 miliardi di dollari. L'Europa rimane di gran lunga il mercato ESG più sviluppato e diversificato, rappresentando l'82% delle attività mondiali. È un **trend** che ha ormai innescato un **circolo virtuoso** da cui sarà molto difficile tornare indietro. Si sta per fortuna riconoscendo **la necessità di un mutamento** radicale nella condotta dell'umanità, perché i progressi scientifici più straordinari e la crescita economica più prodigiosa, se non sono congiunti a un autentico progresso sociale e morale, si rivolgono, in definitiva, contro **l'uomo**.

Claudio Kofler, Amministratore Delegato Nummus.Info

Claudio Kofler ha conseguito la laurea in Economia e il diploma di *Master* in Finanza. Ha iniziato la sua esperienza professionale nel 2001 come *Risk Manager* di Capitalgest SGR.

Nel 2008 - 2012 è stato responsabile dell'ufficio *Risk Management* di PensPlan Invest SGR.

Nel 2013, anno della sua fondazione, inizia l'esperienza in Nummus.Info, progetto della CEI e dal 2020 è l'Amministratore Delegato.



Claudio Kofler, Amministratore Delegato Nummus.Info

Email: claudio.kofler@nummus.info

XV Itinerario Previdenziale

Finanza alternativa tra rischio e rendimento: si torna alle origini?

Diventa quindi estremamente importante avere delle **misure dedicate e robuste per calcolare il rischio ESG** di portafoglio ed essere pronti ad **adottare una policy d'investimento sostenibile** che rispecchi i propri principi etici, che sia chiara e trasparente per poter essere riflessa e monitorata nei propri investimenti. È fondamentale saper associare al rischio e alla *performance* finanziaria il rischio e la *performance* sostenibile.

Oggi è possibile per tutti intraprendere un percorso, semplice o articolato, nella direzione della sostenibilità, stiamo vivendo un periodo di rivoluzione nella trasparenza dei dati. Fino a pochi anni fa i dati ESG non erano disponibili, ora molte aziende pubblicano dati relativi a emissioni di CO2, presenza femminile nel *board*, sicurezza e qualità del lavoro, etc. Spetta quindi a noi avere la volontà di imparare dagli errori commessi in passato, capire che il cambiamento climatico (che è l'aspetto più evidente) ma anche le crisi economiche internazionali creano effetti sociali devastanti che portano al disconoscimento di un destino comune, dal quale non possono essere esclusi coloro che verranno dopo di noi. Ormai non si può parlare di sviluppo sostenibile senza una solidarietà tra le generazioni e fra le generazioni.

Nummus.Info

Nummus.Info SpA viene fondata nel 2013, tra i soci promotori troviamo la Conferenza Episcopale Italiana, la Diocesi di Milano e ISA SpA. Nummus.Info nasce per fornire un efficiente e puntuale aiuto al monitoraggio di portafogli d'investimento fornendo analisi obiettive sia sull'esposizione ai diversi rischi finanziari, sia sulla *performance* ottenuta in termini assoluti che relativi rispetto all'andamento dei diversi mercati. A partire dal 2015 Nummus.Info svolge attività di monitoraggio del livello di sostenibilità dei portafogli utilizzando il *database ESG Research* di MSCI e andando ad analizzare il patrimonio da un punto di vista etico e sostenibile. Tutte le attività offerte da Nummus vengono personalizzate in base alle esigenze dell'investitore a partire dalla tipologia delle analisi, dei contenuti e del grado di approfondimento. Nummus mette a disposizione una piattaforma proprietaria che permette un'informativa chiara e dettagliata sulla situazione d'insieme del patrimonio.



Nicola Massidda, Risk Manager Nummus.Info

Email: nicola.massidda@nummus.info

Sito web: www.nummus.info