

MC ADVISORY CSR SRL SB

METODOLOGIA DEL SISTEMA DI
RATING
POSITIVE FINANCE
DISCLOSURE PUBBLICA

2 luglio 2026

Scopo della disclosure

Questa disclosure presenta in forma sintetica la finalità, l'architettura e i principali limiti dei rating ESG MCSR. Documento di sintesi. Le regole complete restano nelle policy e procedure interne approvate da MCSR; non sono divulgati dati personali, informazioni riservate, codice sorgente o know-how protetto.

Cosa valutano i rating

- ESG Management Rating: qualità dell'approccio gestionale, della governance, dei processi e delle strategie ESG del produttore e del prodotto.
- ESG Portfolio Rating: rischi ESG e impatti ESG del portafoglio sottostante.
- ESG Global Rating: aggregazione delle componenti Management e Portfolio, con componenti E, S e G.

Come sono calcolati

Le regole metodologiche, gli indicatori, le ponderazioni, le formule, le soglie, i proxy e il trattamento dei dati mancanti sono definiti e approvati dal Comitato Scientifico di MCSR. Gli algoritmi deterministici applicano le stesse regole a prodotti comparabili; non sono ammessi aggiustamenti manuali del singolo rating.

In allegato 1, sono indicate le ponderazioni dei principali rating della società :

Fonti e limiti

- documenti ufficiali dei produttori e dei gruppi;
- EET e informative SFDR;
- prospetti, metodologie degli indici e altre fonti approvate;
- valutazioni ESG di terzi per le componenti di rischio;
- stime e proxy documentati quando i dati non sono disponibili.

Governance

Il Comitato Scientifico è delegato dal CdA ad approvare la metodologia, seguire le evoluzioni. Il CdA approva la metodologia iniziale e le modifiche fondamentali e svolge il controllo interno. Il Presidente coordina l'attuazione; Team ESG e IT applicano e controllano i processi operativi.

Engagement

MCSR può contattare le società prodotte per raccogliere documenti e dati. Il contatto non comporta comunicazione preventiva del rating, diritto di approvazione o obbligo di attendere una risposta.

Data e contatti

Versione V1.0, efficace dal 2 luglio 2026.

Contatti: info@mcadvisory.it

Rif. Metodologia TPFRRS

Avvertenza – I rating ESG MCSR sono valutazioni indipendenti; non costituiscono rating del credito, consulenza o raccomandazioni di investimento.

Allegato 1 – Tabella sintetica dei pesi dei principali ratings MCSR

Rating	Descrizione	Ponderazione attuale
ESG Global Rating	Aggregato di ESG Management Rating ed ESG Portfolio Rating.	70% Management / 30% Portfolio
ESG Management Rating	Media aritmetica semplice delle componenti Cultura/Processi, Trasparenza e delle strategie di gestione E, S e G.	Ponderazione paritaria delle cinque componenti
ESG Portfolio Rating	Aggregato di Portfolio Impact e Portfolio Risk.	50% Impact / 50% Risk
E Global Rating	Componenti ambientali di gestione e di impatto/rischio del portafoglio.	70% Management ambientale / 30% Portfolio ambientale
S Global Rating	Componenti sociali di gestione e di impatto/rischio del portafoglio.	70% Management sociale / 30% Portfolio sociale
G Global Rating	Componenti di governance della gestione e di impatto/rischio del portafoglio.	70% Management di governance / 30% Portfolio di governance