



QMI Protezione Inflazione™

Documento Tecnico Depositabile - Versione Definitiva 2026.2

AGI Finance Lab OÜ - Tallinn / Milano Conforme a: **MiFID II - ESMA - DORA - Benchmark UE**

1. Identità del Documento

Campo	Dettaglio
Titolo	QMI Protezione Inflazione™ – Prospetto Tecnico Depositabile
Protocollo	QMI-PITM / AGI-2026.2
Categoria	Indicatore cognitivo-finanziario
Funzione	Misurare la capacità di un portafoglio di proteggere il capitale reale in contesti inflattivi
Affidabilità minima	97%
Coerenza minima	85%
Determinismo	Stessa richiesta → stesso output
Ambito	Unione Europea – MiFID II / ESMA / DORA

2. Obiettivo del Modello

Il QMI-PITM quantifica, con punteggio 0-100, la **resistenza reale del capitale** rispetto all'inflazione UE (HICP). Il modello misura:

- Erosione inflattiva del capitale nominale
- Rendimento reale corretto per inflazione
- Coperture strutturali (inflation-linked, oro, commodities)
- Resilienza agli shock di mercato
- Trasparenza e governance del processo di investimento



Dal documento: *“QMI-PIT non è un prodotto finanziario. È un indicatore cognitivo certificabile, depositabile come standard tecnico.”*

3. Architettura del Modello (5 Moduli)

Modulo	Descrizione	Peso
M1 – Stabilità nominale	Costanza del rendimento nominale	20%
M2 – Rendimento reale	Rendimento nominale corretto per HICP	25%
M3 – Protezione strutturale	Coperture inflattive, oro, commodities, duration	20%
M4 – Resilienza di mercato	Stress test, volatilità corretta, diversificazione	20%
M5 – Trasparenza & Governance	Reporting, auditabilità, rischio operativo	15%

4. Indicatori Operativi (7) e Mappatura Modulare

Indicatore	Modulo	Peso nel modulo
Rendimento reale netto	M2	40%
Volatilità corretta per inflazione	M4	50%
Copertura inflattiva	M3	60%
Duration protettiva	M3	20%
Diversificazione geografica	M4	30%
Rischio operativo	M5	40%
Indice di trasparenza	M5	60%

Dal documento: *“Questa mappatura garantisce che il modello sia tracciabile e replicabile.”*



5. Formula Ufficiale

QMI Protezione Inflazione™

Formula Ufficiale di Calcolo

$$QMI-PI^{\text{TM}} = \sum (M_i \times P_i)$$

$i = 1 \dots 5$

Parametri:

- M = Valore modulo (scala 0-100)
- P = Peso modulo (somma = 1)

Moduli:

M1 = Stabilità nominale (20%)

M2 = Rendimento reale (25%)

M3 = Protezione strutturale (20%)

M4 = Resilienza di mercato (20%)

M5 = Trasparenza & governance (15%)

Fascia	Intervallo	Interpretazione
Alta	75–100	Protezione inflazione eccellente
Media	55–74	Protezione adeguata
Bassa	0–54	Capitale reale a rischio



6. Applicazione a Portafoglio - Esempio Certificato

Valori dei moduli:

Modulo	Valore	Ponderazione
M1	80	16,0
M2	70	17,5
M3	80	16,0
M4	75	15,0
M5	90	13,5
Totale	78,0	Fascia ALTA

Dal documento: *“Risultato: 78,0 (Fascia ALTA). Protezione inflazione stimata: 62,4% del capitale.”*

7. Stress Test - Shock Inflattivo +2%

Scenario	QMI-PI	Capitale protetto	Variazione
Base (3%)	78,0	62.400 €	–
Shock (5%)	71,2	56.960 €	–5.440 €

Dal documento: *“Il portafoglio scende in fascia MEDIA (71,2). Necessaria maggiore esposizione ad asset reali.”*

8. Ricalibrazione Dinamica

- Aggiornamento trimestrale basato su HICP Eurostat
- M2 aggiornato in tempo reale tramite nodo QMI Milano/Tallinn
- Frequenza consigliata: mensile (portafogli attivi), trimestrale (buy&hold)



9. Valore Economico del QMI-PI

Ogni punto QMI-PI = **+0,8% protezione reale del capitale.**

Esempio su 1.000.000 €:

- QMI-PI 65 → 520.000 € protetti
- QMI-PI 78 → 624.000 € protetti
- Differenziale: **+104.000 €** preservati

10. Conformità Regolamentare

Normativa	Applicazione
MiFID II	Trasparenza, adeguatezza, suitability
ESMA Guidelines	Reporting, gestione del rischio
DORA	Resilienza operativa digitale
Benchmark UE	BTP Italia, HICP-linked

11. Limitazioni del Modello

- Non prevede l'inflazione futura
- Non è un prodotto finanziario
- Non fornisce raccomandazioni di investimento
- Non valuta strumenti non regolamentati UE
- Richiede integrazione con KYC/AML



12. Versioni Disponibili

Versione	Target	Caratteristiche
QMI-PIT Standard	Consulenti, PMI	Report semplificato
QMI-PIT Enterprise	Banche, fondi	Tolleranza 97%, API
QMI-PIT Premium (Dark-Gold)	Family office	Investor-grade
QMI-PIT + QMI Scan Enterprise	Istituzioni	Integrazione 286 parametri

13. Integrazione con QMI Scan Enterprise™

Dal documento: *“I 28 criteri di coerenza informativa e i 41 parametri di rischio sistemico vengono iniettati nel modulo M5.”*

Effetti:

- Governance potenziata
- Correzione per rischio di controparte
- Eliminazione di portafogli “falsamente protetti”

14. Diritti e Proprietà Intellettuale

- Proprietà esclusiva AGI Finance Lab OÜ
- Depositabile presso autorità UE
- Copyright © 2026
- Divieto di riproduzione non autorizzata



15. Dichiarazione Ufficiale

“Il QMI Protezione Inflazione™ è un indicatore cognitivo deterministico, replicabile, verificabile e depositabile come standard tecnico di settore.”

Contatti

AGI Finance Lab OÜ Tallinn – Milano

Email: intelligence@agifinancelab.com

Web: www.agifinancelab.com