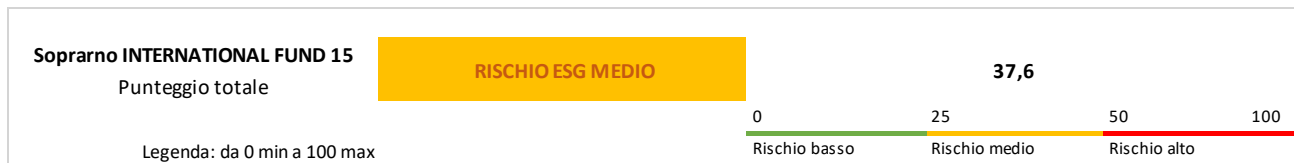


## REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO INTERNATIONAL FUND 15: RISCHIO ESG MEDIO



### ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno INTERNATIONAL FUND 15 risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 27,8% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT e CDP), il 44,7% è costituito da obbligazionario corporate di 31 emittenti, il 16,5% da azionario di 12 emittenti, lo 0,2% da opzioni negative ed il restante 11,2% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

VALORE ATTIVO FUND	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	9	27,8%
Obbligazionario corporate	31	44,7%
Azionario	12	16,5%
Opzioni	1	-0,2%
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	0	0,0%
ISHARES FTSE MIB	0	0,0%
KRANESHARES CSI CHINA INTRNT	0	0,0%
LYXOR IBEX35 DR	0	0,0%
X S&P 500 2X INVERSE SWAP	0	0,0%
Liquidità	-	11,2%
<b>Totale</b>	<b>53</b>	<b>100,0%</b>

\* Include BTP, CCT, CCTS EU

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. L'obbligazionario corporate ha un RISCHIO ESG MEDIO. Il 74% dei titoli obbligazionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 94% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 31 emittenti obbligazionari investiti dal fondo, 7 hanno avuto un rischio alto negli ultimi 2 anni e 2 hanno attualmente un RISCHIO ESG ALTO (vedi tab. 2).

**SCOMPOSIZIONE PER CLASSE DI RISCHIO ESG DEL PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO CORPORATE**

Rischio ESG	Nr. Emittenti Rischio ESG	Nr. Emittenti Max Rischio ESG	NAV % Rischio ESG	NAV % Max Rischio ESG
Rischio alto	2	7	2,7%	6,4%
Rischio medio	8	18	6,2%	26,6%
Rischio basso	21	6	35,7%	11,7%
<b>Totale</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>44,7%</b>	<b>44,7%</b>

Tab. 2

L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO. Il 94% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 100% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 12 emittenti azionari investiti dal fondo, 2 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi nessuno ha attualmente ancora un RISCHIO ESG ALTO (vedi Tab. 3).

**SCOMPOSIZIONE PER CLASSE DI RISCHIO ESG DEL PORTAFOGLIO AZIONARIO**

Rischio ESG	Nr. Emittenti Rischio ESG	Nr. Emittenti Max Rischio ESG	NAV % Rischio ESG	NAV % Max Rischio ESG
Rischio alto	0	2	0,0%	2,1%
Rischio medio	6	9	7,1%	13,4%
Rischio basso	6	1	9,4%	1,0%
<b>Totale</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>16,5%</b>	<b>16,5%</b>

Tab. 3