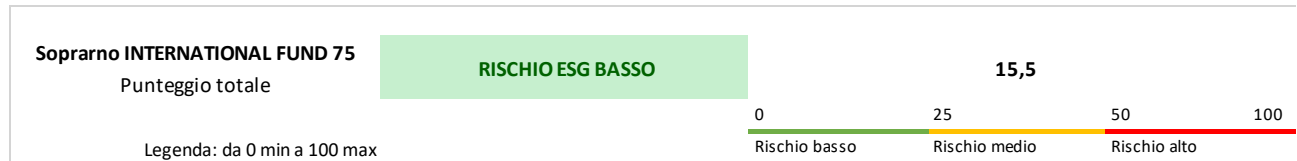


## REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO INTERNATIONAL FUND 75: RISCHIO ESG BASSO



### ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno INTERNATIONAL FUND 15 risulta avere un RISCHIO ESG BASSO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, l'11,3% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT e CDP), il 30,3% è costituito da obbligazionario corporate di 11 emittenti, il 22,2% da azionario di 21 emittenti, lo 0,3% da opzioni negative, il 2,0% è costituito da 1 ETF (KRANESHARES CSI CHINA) ed il restante 34,5% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

VALORE ATTIVO FUND	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	4	11,3%
Obbligazionario corporate	11	30,3%
Azionario	21	22,2%
Opzioni	1	-0,3%
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	0	0,0%
ISHARES FTSE MIB	0	0,0%
KRANESHARES CSI CHINA INTRNT	1	2,0%
LYXOR IBEX35 DR	0	0,0%
Liquidità	-	34,5%
<b>Totale</b>	<b>38</b>	<b>100,0%</b>

\* Include BTP, CCT e CCTS EU

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. L'obbligazionario corporate ha un RISCHIO ESG BASSO. Il 100% dei titoli obbligazionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO negli ultimi 2 anni e il 100% ha attualmente un RISCHIO ESG BASSO. Su totali 11 emittenti obbligazionari investiti dal fondo, 0 hanno avuto un rischio alto negli ultimi 2 anni e 0 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	0	0	0,0%	0,0%
Rischio medio	1	8	1,2%	20,2%
Rischio basso	10	3	29,0%	10,0%
Totale	11	11	30,3%	30,3%

Tab. 2

L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Il 90% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 97% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 21 emittenti azionari investiti dal fondo, 3 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e 1 ha attualmente 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	1	3	0,6%	2,3%
Rischio medio	8	13	8,3%	15,2%
Rischio basso	12	5	13,3%	4,8%
Totale	21	21	22,2%	22,2%

Tab. 3

Il 2,0% del NAV è investito in 1 ETF (KRANESHARES CSI CHINA INTRNT). KRANESHARES CSI CHINA INTRNT ha un rischio ESG ALTO in quanto rappresenta titoli cinesi del settore internet.