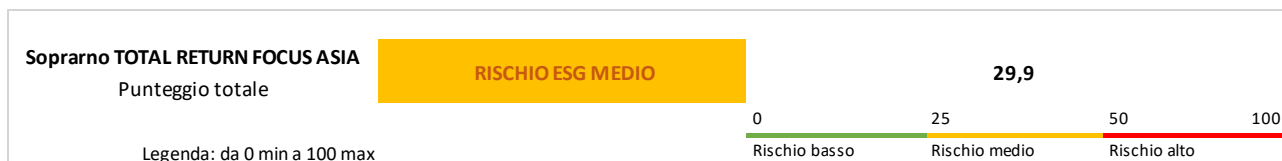


## REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO TOTAL RETURN FOCUS ASIA: RISCHIO ESG MEDIO



### ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno TOTAL RETURN FOCUS ASIA risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, lo 0% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani, il 6,2% è costituito da obbligazionario corporate di 16 emittenti, il 21,2% da altri fondi Soprarno (EsseStock, Relative Value e PT-Bond), il 52,1% da 7 ETF & Funds ed il restante 20,5% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

TOTAL RETURN FOCUS ASIA	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	0	0,0%
Obbligazionario corporate	16	6,2%
Others**	3	21,2%
ETF and Funds ***	7	52,1%
Liquidità	-	20,5%
<b>Totale</b>	<b>26</b>	<b>100,0%</b>

\*

\*\* Include i fondi: Soprarno Essestock, Relative Value e PT-Bond

\*\*\* Include i seguenti funds: AS SICAV I-CHNA A SH-IACCEUR, INDOSUEZ AMERICA OPPORTUNIT-P, INDOSUEZ ASIA OPPORTUNITIES-P, INDOSUEZ FNDS ASIA BONDS-P, INDOSUEZ FNDS RMB BONDS-P, SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC, EURIZON BOND AGGREGATE RMB-Z

Tab. 1

Il rischio sovrano è nullo. L'obbligazionario corporate ha un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. L'80% dei titoli obbligazionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO negli ultimi 2 anni e il 93% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 16 emittenti obbligazionari investiti dal fondo, 4 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e 1 ha attualmente un RISCHIO ESG ALTO (vedi Tab. 2).

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

Rischio ESG	Nr. Emittenti Rischio ESG	Nr. Emittenti Max Rischio ESG	NAV % Rischio ESG	NAV % Max Rischio ESG
Rischio alto	1	4	0,4%	1,3%
Rischio medio	3	4	0,9%	1,5%
Rischio basso	12	8	4,9%	3,4%
Totale	16	16	6,2%	6,2%

Tab. 2

Il 21,2% del NAV del fondo è costituito da fondi Soprarno, di cui ESSESTOCK (4,98%) ha un RISCHIO ESG MEDIO, RELATIVE VALUE (10,20%) ha un RISCHIO ESG MEDIO e PT-BOND (5,99%) ha un RISCHIO ESG MEDIO.

Il 52,1% del NAV è investito nei seguenti 7 ETF & Funds:

- AS SICAV I-CHNA A SH-IACCEUR, che ha un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO in quanto investe in azioni corporate in Cina;
- INDOSUEZ AMERICA OPPORTUNIT-P, che ha un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO;
- INDOSUEZ ASIA OPPORTUNITIES-P, che ha un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO in quanto investe in azioni corporate in Asia;
- INDOSUEZ FNDS ASIA BONDS-P, che ha un RISCHIO ESG MEDIO;
- INDOSUEZ FNDS RMB BONDS-P, che ha un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO in quanto investe in titoli obbligazionari corporate cinesi;
- SCHRODER INT EME ASIA-CE-ACC, che ha un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO in quanto investe in titoli azionari ed obbligazionari asiatici;
- EURIZON BOND AGGREGATE RMB-Z, che ha RISCHIO ESG MEDIO-ALTO in quanto investe in titoli obbligazionari corporate cinesi.