

## REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO INFLAZIONE PIU': RISCHIO ESG MEDIO



### ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno INFLAZIONE PIU' risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 29,8% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT e CDP) e da titoli sovrani della Macedonia del Nord, il 36,9% è costituito da obbligazionario corporate di 114 emittenti, il 28,1% da azionario di 70 emittenti, il 4,3% da altri fondi Soprarno (Esse Stock, Reddito&Crescita e Relative Value) ed il restante 0,9% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

INFLAZIONE PIU'	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	19	29,8%
Obbligazionario corporate	114	36,9%
Azionario	70	28,1%
Altro **	3	4,3%
LYXOR REFINITIV CORE COMM	0	0,0%
Liquidità	-	0,9%
<b>Totale</b>	<b>206</b>	<b>100%</b>

\* Include BTP, CCTs EU, CDP e obbligazioni della Repubblica della Macedonia del Nord

\*\* Include i seguenti fondi: Soprarno Esse Stock B, Reddito&Crescita 4% B e Relative Value B

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO, quello della Repubblica della Macedonia del Nord è un rischio ESG MEDIO-ALTO. Il rischio dei titoli obbligazionari corporate è un RISCHIO ESG MEDIO. Di questi, il 58% ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 91% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 114 emittenti di obbligazionario corporate investiti dal fondo, 18 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e 10 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	10	18	3,2%	5,9%
Rischio medio	30	54	6,8%	15,6%
Rischio basso	74	42	26,8%	15,4%
<b>Totale</b>	<b>114</b>	<b>114</b>	<b>36,9%</b>	<b>36,9%</b>

Tab. 2

L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO. Il 76% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e l'83% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 70 emittenti azionari investiti dal fondo, 26 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 8 hanno 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	8	26	4,7%	11,9%
Rischio medio	26	37	10,0%	15,2%
Rischio basso	36	7	13,4%	1,0%
<b>Totale</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>28,1%</b>	<b>28,1%</b>

Tab. 3