

REPORTING AL 30/06/2021 DI SOPRARNO ORIZZONTE DINAMICO: RISCHIO ESG MEDIO

ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2021, il fondo Soprarno ORIZZONTE DINAMICO risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 43,4% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT e CDP), il 10,9% da azionario di 12 emittenti, il 39,8% da altri fondi Soprarno (Esse Stock, Reddito&Crescita e Relative Value), il 5,7% da un ETF (Lyxor Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB) ed il restante 0,1% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

ORIZZONTE DINAMICO FUND	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	8	43,4%
Azionario	12	10,9%
Others**	3	39,8%
OR TH-REUTERS CORE COMMO	1	5,7%
Liquidità	-	0,1%
Totale	24	100,0%

* Include BTP, CCT e obbligazioni di CDP

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

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO. Il 100% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 59% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO. Su totali 12 emittenti azionari investiti dal fondo, 7 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 6 hanno attualmente ancora un RISCHIO ESG ALTO (vedi Tab. 2).

SCOMPOSIZIONE PER CLASSE DI RISCHIO ESG DEL PORTAFOGLIO AZIONARIO

Rischio ESG	Nr. Emittenti Rischio ESG	Nr. Emittenti Max Rischio	NAV % Rischio ESG	NAV % Max Rischio ESG
Rischio alto	6	7	5,1%	5,6%
Rischio medio	2	5	1,3%	5,3%
Rischio basso	4	0	4,5%	0,0%
Totale	12	12	10,9%	10,9%

Tab. 2

Il 39,8% del NAV del fondo è costituito da fondi Soprarno, di cui REDDITO & CRESCITA (5,11%) ha un RISCHIO ESG MEDIO, ESSE STOCK (17,02%) ha un RISCHIO ESG MEDIO e RELATIVE VALUE (17,72%) ha un RISCHIO ESG BASSO.

Il 5,7% del NAV è investito in un ETF, LYXOR TH-REUTERS CORE COMMO, che ha un RISCHIO ESG ALTO in quanto rappresenta il settore delle commodities, caratterizzato da varie criticità Environmental e Social.