

REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO PT BOND: RISCHIO ESG MEDIO



ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno PT BOND risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 36,6% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato Italiano (BTP, CCT, CTZ, CDP, e CDP Reti), titoli sovrani nord macedoni (1,0%), croati (0,5%), turchi (1,4%) e della Repubblica di San Marino (0,46%), il 63% è costituito da obbligazionario corporate di 74 emittenti, c'è un bond future con una percentuale irrisoria ed il restante 0,5% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

PRONTO TERMINE	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	32	36,6%
Obbligazionario corporate	74	63,0%
Altro **	1	0,0%
Liquidità	-	0,5%
Totale	107	100,0%

* Include BTP, CCT, CDP e buoni del tesoro del Nord Macedonia, Turchia, Croazia e Repubblica di San Marino

** Include Futures

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO, così come quello della Grecia, della Repubblica della Macedonia del Nord e della Croazia. San Marino ha un RISCHIO ESG BASSO. Il rischio sovrano della Turchia è invece un RISCHIO ESG ALTO. Il rischio dei titoli obbligazionari corporate è un RISCHIO ESG MEDIO. Di questi, il 65% ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 90% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 74 emittenti di obbligazionario corporate, 18 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 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	6,1%	13,2%
Rischio medio	21	35	13,9%	28,0%
Rischio basso	43	21	42,9%	21,7%
Totale	74	74	63,0%	63,0%

Tab. 2