

REPORTING AL 31/03/2021 DI SOPRARNO PT BOND: RISCHIO ESG MEDIO

ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 31/03/2021, 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 43,4% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT, CTZ, CDP e CDP Reti), il 55,6% è costituito da obbligazionario corporate di 52 emittenti, c'è un bond future con una percentuale irrisoria ed il restante 1,0% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

PRONTO TERMINE	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	32	43,4%
Obbligazionario corporate	52	55,6%
Azionario	0	0,0%
Altro **	1	0,0%
Liquidità	-	1,0%
Totale	85	100,0%

* Include BTP, CCT, CTZ e CDP

** Include Bond Futures

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. Il rischio dei titoli obbligazionari corporate e dei titoli obbligazionari convertibili è un RISCHIO ESG MEDIO. Di questi, l'89% ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni ed l'82% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 52 emittenti di obbligazionario corporate, 22 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 8 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	8	22	9,9%	23,8%
Rischio medio	19	25	17,3%	25,5%
Rischio basso	25	5	28,4%	6,2%
Totale	52	52	55,6%	55,6%

Tab. 2