

REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO REDDITO&CRESCITA: RISCHIO ESG MEDIO



ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno REDDITO&CRESCITA risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 12,5% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (CDP e CDP Reti), il 58,5% è costituito da obbligazionario corporate di 84 emittenti, il 3,7% da obbligazionario convertibile di 4 emittenti, il 18,4% da azionario di 39 emittenti ed il restante 6,9% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

REDDITO & CRESCITA	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	4	12,5%
Obbligazionario corporate	84	58,5%
Obbligazionario convertibile	4	3,7%
Azionario	39	18,4%
Liquidità	-	6,9%
Totale	131	100,0%

* Include BTP, CCT ed emissioni di CDP e CDP Reti

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-BASSO. Di questi, l'87% ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO negli ultimi 2 anni e il 93% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 88 emittenti di obbligazionario corporate (di cui 4 convertibili) investiti dal fondo, 13 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 7 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	7	13	4,5%	8,2%
Rischio medio	27	43	12,9%	28,7%
Rischio basso	54	32	44,8%	25,4%
Totale	88	88	62,2%	62,2%

Tab. 2

L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO. Il 97% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e il 56% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO. Su totali 39 emittenti azionari

investiti dal fondo, 14 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 3 hanno attualmente 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	3	14	1,5%	7,5%
Rischio medio	16	23	8,9%	10,2%
Rischio basso	20	2	8,0%	0,6%
Totale	39	39	18,4%	18,4%

Tab. 3