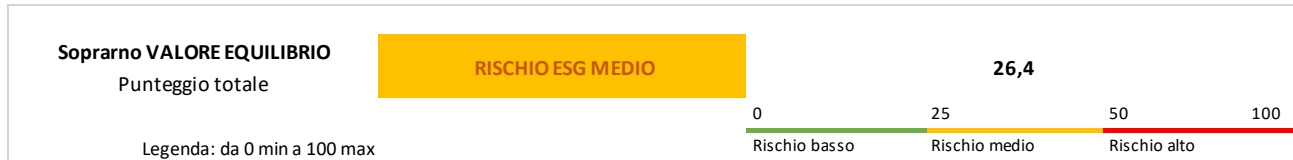


## REPORTING AL 30/06/2022 DI SOPRARNO VALORE EQUILIBRIO: RISCHIO ESG MEDIO



### ANALISI DI PORTAFOGLIO

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/06/2022, il fondo Soprarno VALORE EQUILIBRIO risulta avere un RISCHIO ESG MEDIO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 15,1% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (BTP, CCT, CTZ e CDP), il 37,0% è costituito da obbligazionario corporate di 38 emittenti, il 39,7% da altri fondi Soprarno (Esse Stock e Relative Value) ed il restante 8,2% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

VALORE EQUILIBRIO FUND	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	6	15,1%
Obbligazionario corporate	38	37,0%
Others**	2	39,7%
Liquidità	-	8,2%
<b>Totale</b>	<b>46</b>	<b>100,0%</b>

\* Include BTP, CCT, CTZ e obbligazioni di CDP

\*\* Include i fondi: Soprarno Esse Stock B e Relative Value B

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. L'obbligazionario ha un RISCHIO ESG MEDIO. Il 54% dei titoli obbligazionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-ALTO negli ultimi 2 anni e l'88% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 38 emittenti azionari investiti dal fondo, 9 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 5 hanno attualmente ancora 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	5	9	4,5%	7,2%
Rischio medio	6	12	4,6%	12,5%
Rischio basso	27	17	27,9%	17,2%
<b>Totale</b>	<b>38</b>	<b>38</b>	<b>37,0%</b>	<b>37,0%</b>

Tab. 2

Il 39,7% del NAV del fondo è costituito da fondi Soprarno, di cui ESSE STOCK (19,6%) ha un RISCHIO ESG MEDIO e RELATIVE VALUE (20,1%) ha un RISCHIO ESG MEDIO.