

**REPORTING AL 30/04/2021 DI SOPRARNO RITORNO ASSOLUTO:**
**RISCHIO ESG BASSO**

**ANALISI DI PORTAFOGLIO**

Dal monitoraggio mensile del rischio al 30/04/2021, il fondo Soprarno RITORNO ASSOLUTO risulta avere un RISCHIO ESG BASSO, calcolato sulla media del rischio ESG dei titoli sottostanti negli ultimi 2 anni. Infatti, il 4,9% del NAV del fondo è costituito da titoli sovrani o di emittenti controllati dallo Stato (CDP e CDP Reti), il 36,5% è costituito da obbligazionario corporate di 36 emittenti, il 57,6% da azionario di 62 emittenti ed il restante 1,0% è costituito da liquidità (vedi Tab. 1).

RITORNO ASSOLUTO	Nr. Emittenti	NAV %
Obbligazionario Paese*	3	4,9%
Obbligazionario corporate	36	36,5%
Azionario	62	57,6%
Liquidità	-	1,0%
<b>Totale</b>	<b>101</b>	<b>100,00%</b>

\* Include emissioni CDP e CDP Reti

Tab. 1

Il rischio sovrano del Paese Italia è un RISCHIO ESG MEDIO. Il rischio dei titoli obbligazionari corporate è un RISCHIO ESG BASSO. Di questi, il 93% ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO negli ultimi 2 anni ed il 100% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 36 emittenti di obbligazionario corporate investiti dal fondo, 2 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi nessuno ha 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	0	2	0,0%	2,7%
Rischio medio	14	19	10,3%	15,2%
Rischio basso	22	15	26,1%	18,6%
<b>Totale</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>36,5%</b>	<b>36,5%</b>

Tab. 2

L'azionario ha un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Il 75% dei titoli azionari ha avuto un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO negli ultimi 2 anni e l'88% ha attualmente un RISCHIO ESG MEDIO-BASSO. Su totali 62 emittenti

azionari investiti dal fondo, 13 hanno avuto un RISCHIO ESG ALTO negli ultimi 2 anni e di questi 6 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	6	13	6,6%	14,4%
Rischio medio	10	20	17,8%	21,4%
Rischio basso	46	29	33,2%	21,9%
Totale	62	62	57,6%	57,6%

Tab. 3