



BANCOPOSTA OBBLIGAZIONARIO EURO MEDIO-LUNGO TERMINE.

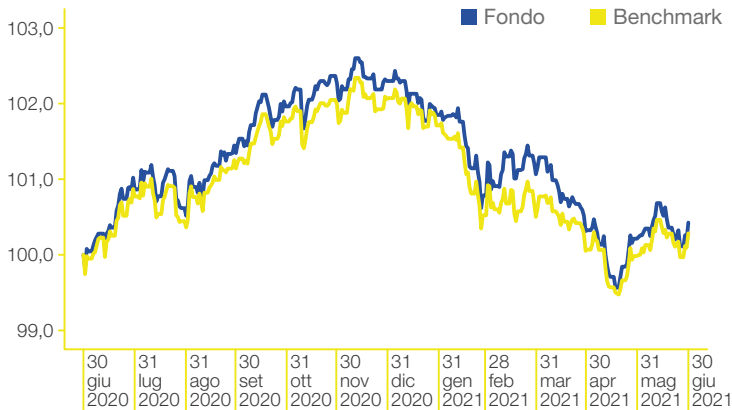
Luglio 2021.

OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario Euro governativo a medio-lungo termine che mira ad una moderata crescita attraverso l'investimento in titoli obbligazionari a medio-lungo termine, principalmente di emittenti governativi.

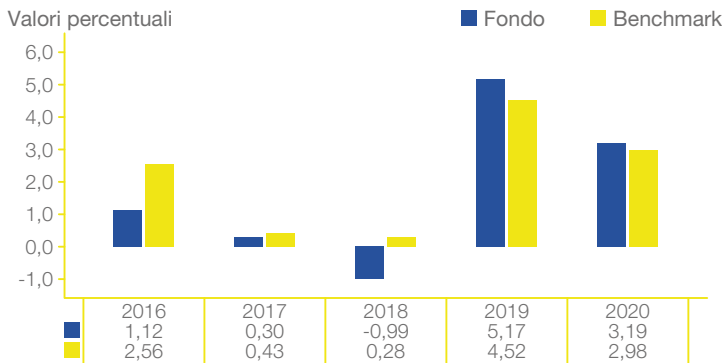
RENDIMENTI DEL FONDO.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO %	0,89%	-0,95%	0,43%	1,89%	0,78%
BENCHMARK %	1,15%	-0,61%	0,28%	1,94%	1,05%

* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare; rendimenti annui composti.

PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.



Avvertenze: i dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

CARTA D'IDENTITÀ.

CATEGORIA ASSOGESTIONI	Obbligazionario Euro governativo a Medio-Lungo Termine
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO	22 maggio 2001
CODICE ISIN	IT0003110886
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
BENCHMARK	75% ICE BofAML Euro Broad Market Index. 25% ICE BofAML Italy Treasury Bill Index.
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Contenuto
VALORE DELLA QUOTA	9,038 €
PATRIMONIO NETTO	522,112 mln €
DURATION	5,45 (5 anni e 5 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	389

Posteitaliane

BancoPostaFondi SGR

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il Regolamento, le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto, disponibili presso il Collocatore, sui siti internet bancopostafondi.it, poste.it e presso BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono rappresentati al lordo in quanto la tassazione è a carico dell'investitore. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Si raccomanda altresì la lettura dell'ultima Relazione annuale della gestione e dell'ultima Relazione semestrale per un maggiore dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere. Con riferimento ai fondi offerti non è prevista la garanzia di restituzione del capitale investito, né di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Tutti i dati, se non diversamente specificato, sono aggiornati alla fine del mese di riferimento. I dati contenuti nel report sono elaborati da BancoPosta Fondi S.p.A. SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.



ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	0,89%	2,45%
Strumenti obbligazionari	99,11%	
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	73,78%	53,38%
Obbligazioni Corporate	24,71%	24,71%
Fondi Obbligazionari	0,62%	0,62%

* Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.
 ** Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

RIPARTIZIONE PER VALUTA.



COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 0.0% 29-nov-2022	4,78%	1,33
Government Of Italy 0.0% 14-jun-2022	3,46%	0,89
Government Of France 0.0% 25-feb-2026	3,11%	4,59
Government Of Germany 0.0% 15-aug-2030	2,63%	9,07
Government Of Germany 0.25% 15-aug-2028	2,46%	7,00
Government Of Italy 0.0% 15-aug-2024	2,31%	3,05
Government Of Italy 0.0% 28-sep-2022	2,31%	1,17
Government Of Italy 0.0% 14-mar-2022	2,21%	0,63
Government Of Italy 0.0% 01-apr-2026	1,82%	4,67
Government Of Italy 0.3% 15-aug-2023	1,75%	2,04

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

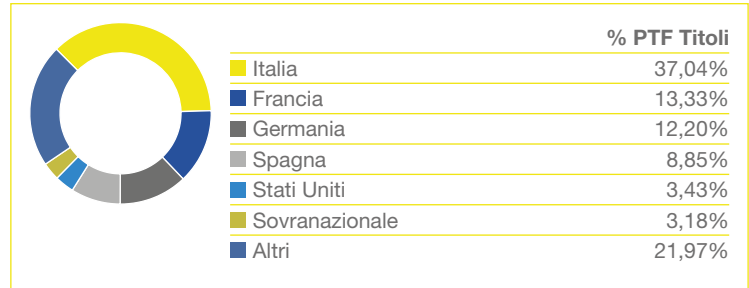
	% PTF titoli
AAA	12,59%
AA	16,85%
A	11,38%
BBB	52,69%
BB	4,25%
B	1,76%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,47%

Investment grade: AAA, AA, A, BBB
 Non investment grade: BB, B, Inferiore a B, NR

RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva, pari a 0,89%, inferiore a quella del benchmark di riferimento. Nel corso del mese è stato mantenuto costante sia il sovrappeso sulle emissioni italiane in termini di contributo di duration sia il sottopeso sulle emissioni europee definite "core", sempre in termini di contributo di duration. La duration totale del portafoglio è stata lievemente aumentata, mantenendola al di sotto di quella del benchmark di riferimento. Il fondo presenta una leggera sovraesposizione della componente detenuta in obbligazioni societarie rispetto al benchmark di riferimento. L'investimento è orientato prevalentemente su obbligazioni societarie ordinarie e subordinate con redditività prospettica più interessante rispetto a obbligazioni garantite caratterizzate da una redditività estremamente contenuta.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il Regolamento, le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto, disponibili presso il Collocatore, sui siti internet bancopostafondi.it, poste.it e presso BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono rappresentati al lordo in quanto la tassazione è a carico dell'investitore. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Si raccomanda altresì la lettura dell'ultima Relazione annuale della gestione e dell'ultima Relazione semestrale per un maggiore dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere. Con riferimento ai fondi offerti non è prevista la garanzia di restituzione del capitale investito, né di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Tutti i dati, se non diversamente specificato, sono aggiornati alla fine del mese di riferimento. I dati contenuti nel report sono elaborati da BancoPosta Fondi S.p.A. SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.