

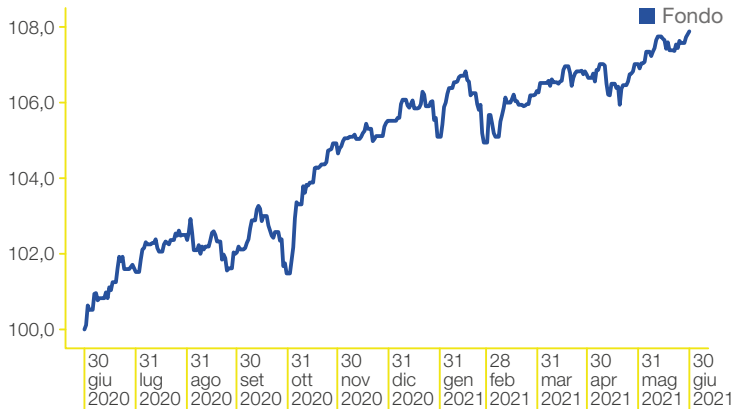


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi nei mercati monetari, obbligazionari, azionari e degli strumenti finanziari connessi a materie prime, senza vincoli di natura geografica, settoriale e valutaria.

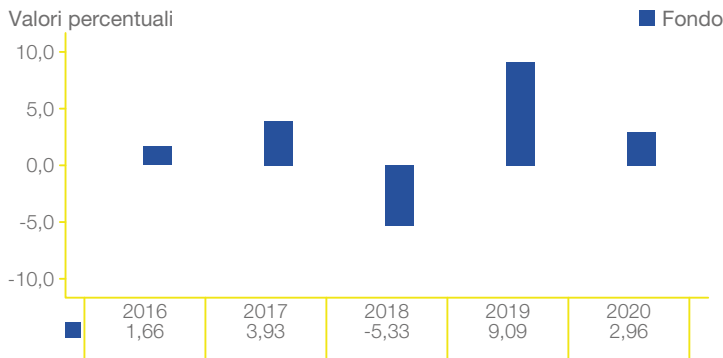
## RENDIMENTI DEL FONDO.

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO.



\* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.  
 Il Fondo ha cambiato politica d'investimento in data 15 giugno 2021.

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO %</b>	0,80%	3,06%	7,88%	3,62%	2,57%

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

## PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ELEVATO



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

**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	Flessibile
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Total return fund
DATA DI AVVIO	8 giugno 2015
CODICE ISIN	IT0005107591
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Amundi Asset Management S.A.
VOLATILITÀ EX ANTE	8,0%
VOLATILITÀ EX POST 2020	9,5%
SOSTENIBILITÀ	Il Fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.
VALORE DELLA QUOTA	5,656 €
PATRIMONIO NETTO	711,562 mln €
DURATION*	4,25 (4 anni e 3 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	413

\* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.



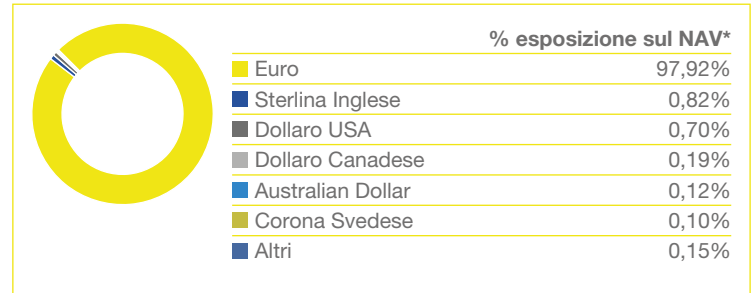
## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	5,34%	2,93%
Strumenti obbligazionari	74,35%	
Di cui governativi e/o societari	69,13%	50,66%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	5,22%	5,22%
Strumenti azionari	13,99%	15,71%
Di cui fondi di natura azionaria	14,00%	

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

### RIPARTIZIONE PER VALUTA.



\* I dati si riferiscono alle valute delle posizioni in titoli detenute direttamente dal Fondo e alle valute di denominazione degli OICR in cui risulta investito il Fondo; non considerano, invece, le valute di eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of The United States Of America 2.875% 15-aug-2028	7,04%	6,37
BNP Paribas InstiCash SICAV - BNP Paribas InstiCash EUR 1D SHORT TERM VNAV I Capitalisation	4,22%	-
Government Of Italy 5.25% 01-nov-2029	4,17%	6,99
Government Of Spain 0.6% 31-oct-2029	4,00%	8,05
Government Of Italy 0.0% 13-may-2022	3,95%	0,80

## COMPONENTE AZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

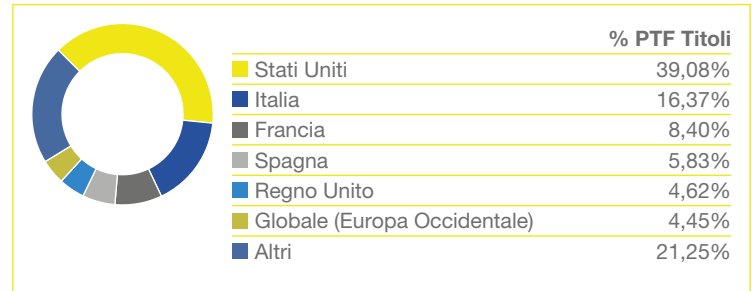
	% su NAV	Settore	Paese
Amundi MSCI USA ESG Leaders Select UCITS ETF DR Hedged EUR (C)	7,29%	Fondo/ETF	Stati Uniti
Amundi Index MSCI USA SRI	5,94%	Fondo/ETF	Stati Uniti
AMUNDI MSCI UK IMI SRI UCITS ETF - GBP	0,78%	Fondo/ETF	Regno Unito

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	0,00%
AA	21,79%
A	15,86%
BBB	57,59%
BB	4,61%
B	0,04%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,11%

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

### RIPARTIZIONE PER PAESE.



### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



\* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 0,80%. In termini di fattori di rischio, contributi positivi sono giunti sia dall'azionario, in particolare americano, che dall'obbligazionario, sia governativo che societario ad elevato merito di credito; più contenuto l'apporto dell'obbligazionario societario ad alto rendimento e del debito emergente. Leggermente negativa l'esposizione al dollaro USA. L'esposizione azionaria del fondo risulta stabile nel mese: l'area privilegiata rimane quella americana (che passa dal 12,3% al 13,8%). In leggero aumento l'Europa (dal 3,4% al 4,0%). In calo Giappone (dall'1,7% all'1,1%) ed i mercati Emergenti (dal 3,3% al 2,3%). Per la componente obbligazionaria: la durata finanziaria risulta in leggero aumento. A livello di paese, sull'area Euro, preferenza mantenuta per Italia e Spagna. Esposizione ai titoli governativi americani pari al 15,2%. Il portafoglio mantiene la preferenza per l'esposizione ai titoli societari.

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](http://bancopostafondi.it), [poste.it](http://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.