



# BANCOPOSTA DISTRIBUZIONE ATTIVA.

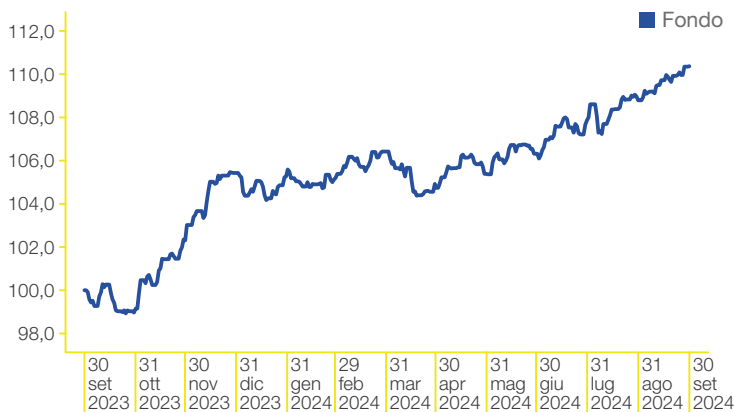
Settembre 2024.

## 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 principalmente in strumenti finanziari che generano reddito, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile. Per maggiori dettagli sulle caratteristiche di sostenibilità, consultare la pagina dedicata all'Informativa sulla Sostenibilità pubblicata sul sito web: [bancopostafondi.poste.it/prodotti/informativa-di-sostenibilita.html](http://bancopostafondi.poste.it/prodotti/informativa-di-sostenibilita.html)

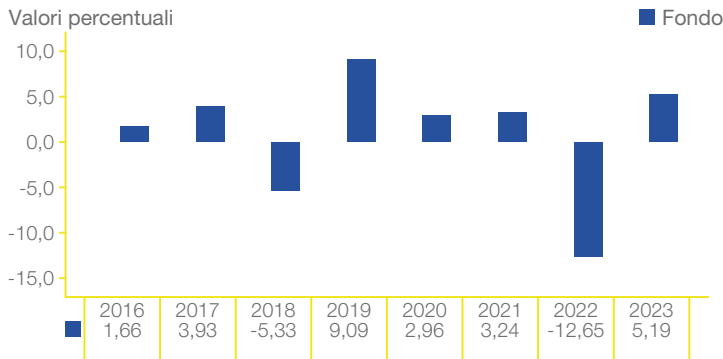
## RENDIMENTI DEL FONDO.

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



\* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato	
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*
<b>FONDO %</b>	1,45%	4,69%	10,31%	-1,09%
				0,54%

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

## INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ALTO



**Avvertenze:** l'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Per maggiori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia al KID e alla Parte I, Sez. A), del Prospetto.

## 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 SGR S.p.A.
VOLATILITÀ EX ANTE	8,0%
VOLATILITÀ EX POST 2023	4,7%
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	5,450 €
PATRIMONIO NETTO	545,498 mln €
DURATION*	4,72 (4 anni e 9 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	489

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

**Posteitaliane**

**BancoPostaFondi SGR**

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Questa è una comunicazione di marketing. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (il "KID"), e il modulo di sottoscrizione, così come il Regolamento di gestione. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere ottenuti in qualsiasi momento, gratuitamente, sul sito web di BancoPosta Fondi SGR ([bancopostafondi.it](http://bancopostafondi.it)), presso il Collocatore Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta e sul sito web [poste.it](http://poste.it). È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso BancoPosta Fondi SGR su richiesta. I KID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del Paese di distribuzione. Il Prospetto è disponibile in italiano. 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 SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.



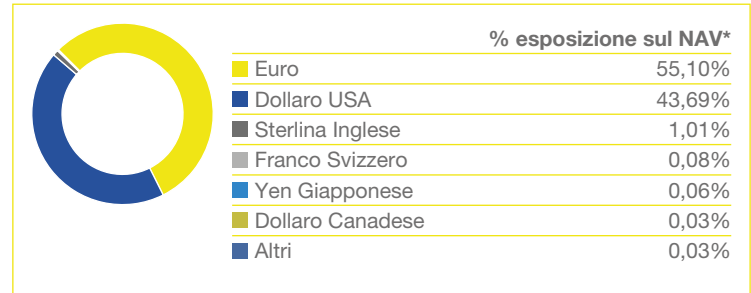
## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	9,44%	14,78%
Strumenti obbligazionari	68,43%	
Di cui governativi e/o societari	64,46%	69,77%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	3,98%	3,98%
Strumenti azionari	22,12%	19,23%
Di cui fondi di natura azionaria	22,08%	

\* 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 Italy 1.65% 01-mar-2032	5,72%	6,88
Government Of Spain 0.6% 31-oct-2029	3,99%	4,93
AMUNDI RESPONSIBLE INVE-EURO HY SRI- OCE	2,41%	-
Government Of The United States Of America 2.875% 15-aug-2028	1,99%	3,61
Government Of Italy 5.25% 01-nov-2029	1,90%	4,42

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	0,87%
AA	13,91%
A	23,79%
BBB	56,56%
BB	3,28%
B	0,79%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,84%

Investment grade  
Non investment grade

### 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 1,45%. In termini di fattori di rischio, l'apporto positivo principale alla performance è giunto dalla componente obbligazionaria. È stato positivo il contributo dei governativi, sia Euro che USA ed è stata positiva l'esposizione all'Italia. Il contributo positivo dall'azionario è stato sostenuto dall'esposizione agli USA, a seguire da Emergenti e Europa. Per quanto riguarda le valute è stato negativo il contributo del dollaro. L'assetto ESG del fondo conferma il focus su business virtuosi, legati a trend di lungo periodo in un'ottica di sostenibilità ambientale, sociale e di governance, in grado di adattarsi attivamente ai cambiamenti socio-ambientali in corso.

**Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Questa è una comunicazione di marketing. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (il "KID"), e il modulo di sottoscrizione, così come il Regolamento di gestione. Questi documenti, che descrivono anche i diritti degli investitori, possono essere ottenuti in qualsiasi momento, gratuitamente, sul sito web di BancoPosta Fondi SGR (bancopostafondi.it), presso il Collocatore Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta e sul sito web poste.it. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti presso BancoPosta Fondi SGR su richiesta. I KID sono disponibili nella lingua ufficiale locale del Paese di distribuzione. Il Prospetto è disponibile in italiano. 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 SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.**

## COMPONENTE AZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
AMUNDI S&P 500 ESG IN-OU ACC	8,25%	Fondo/ETF	Stati Uniti
Amundi Index Solutions SICAV - Amundi Index MSCI USA SRI -OU- Capitalisation	3,82%	Fondo/ETF	Stati Uniti
Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders -OU- Capitalisation	2,92%	Fondo/ETF	Globale (Emergente)
Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI USA ESG Leaders Select -OU- Capitalisation	2,69%	Fondo/ETF	Stati Uniti
Amundi Index Solutions SICAV - AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT -OE- Capitalisation	1,72%	Fondo/ETF	Globale (Europa Occidentale)

### RIPARTIZIONE PER PAESE.

