



## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira a realizzare - in un orizzonte temporale di circa 6 anni e 6 mesi a decorrere dal termine del periodo di collocamento del Fondo (fino al 31 maggio 2023) - un moderato incremento del capitale investito.

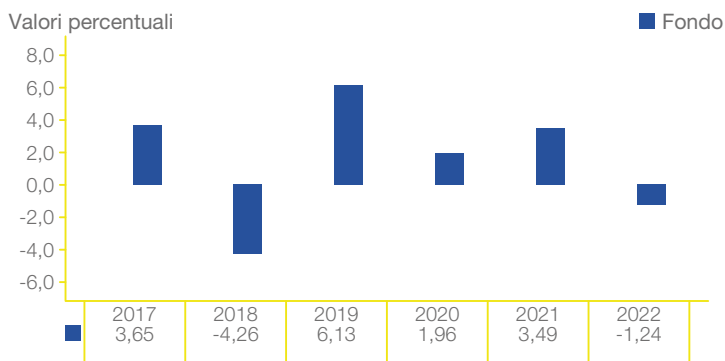
## RENDIMENTI DEL FONDO.

## ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO.



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

## RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



## RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

FONDO %	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
	-0,06%	0,68%	-1,24%	1,38%	1,15%

\* 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 Bilanciato obbligazionario

TIPOLOGIA DI GESTIONE Total return fund

DATA DI AVVIO 26 agosto 2016

CODICE ISIN IT0005203010

VALUTA DI DENOMINAZIONE Euro

SOCIETÀ DI GESTIONE BancoPosta Fondi S.p.A. SGR

GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98) Anima SGR S.p.A.

VOLATILITÀ EX ANTE 6,2%

VOLATILITÀ EX POST 2022 2,6%

VALORE DELLA QUOTA 5,164 €

PATRIMONIO NETTO 71,110 mln €

DURATION\* 0,17 (2 mesi)

VITA MEDIA RESIDUA\* 0,36 (4 mesi)

N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO 24

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



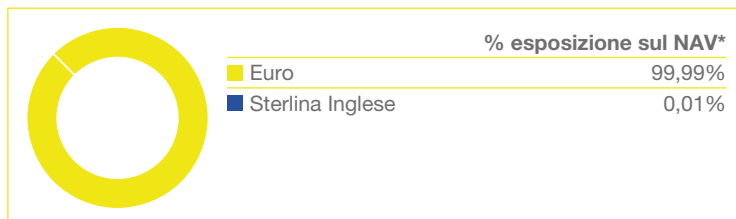
## ASSET ALLOCATION.

## RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	27,76%	27,76%
Strumenti obbligazionari	43,83%	
Di cui governativi e/o societari	43,83%	43,83%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	21,44%	21,44%
Di cui fondi di natura azionaria	21,44%	
Fondi bilanciati	6,97%	6,97%

\* 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 2.6% 15-sep-2023	11,93%	0,27
Government Of Italy 4.5% 01-may-2023	11,78%	0,17
Government Of Spain 4.4% 31-oct-2023	3,80%	0,66
Ferrari N.v. 1.5% 16-mar-2023	1,42%	0,04
Government Of Italy 4.75% 01-aug-2023	1,42%	0,42

## COMPONENTE AZIONARIA.

## PRIME 5 POSIZIONI.

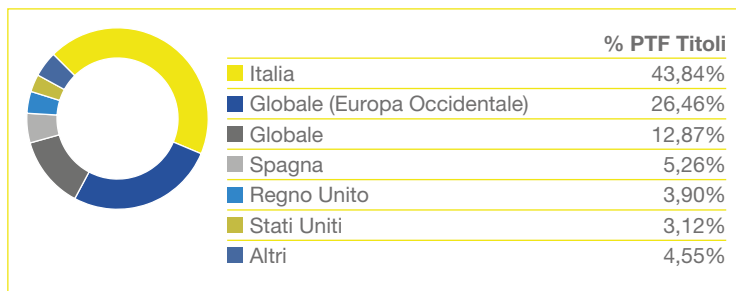
	% su NAV	Settore	Paese
ANIMA SELEZIONE EUROPA Y	9,61%	Fondo/ETF	Globale (Europa Occidentale)
ANIMA FONDO TRADING - CLASSE F	9,30%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA EUROPA AI CLASSE F	2,53%	Fondo/ETF	Globale (Europa Occidentale)

## RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	0,00%
AA	0,00%
A	10,30%
BBB	78,65%
BB	7,81%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%
NR	3,24%

Investment grade: AAA, AA, A  
Non investment grade: 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 registrato una performance mensile negativa pari a -0,06%. All'interno della componente di portafoglio investita in fondi, si evidenzia un contributo mediamente negativo da parte delle strategie azionarie presenti in portafoglio, in particolare di quelle flessibili. Nel mese di febbraio i crediti in portafoglio ed i BTP hanno contribuito negativamente a causa della risalita dei tassi di interesse. Il Fondo prevede un investimento del 30% del portafoglio in fondi azionari e flessibili mentre il restante 70% è investito in titoli governativi e societari con scadenze distribuite in modo omogeneo lungo la vita del Fondo. Con riferimento all'investito in fondi, l'esposizione azionaria risulta leggermente inferiore rispetto al mese precedente.

In qualsiasi momento è possibile ottenere, gratuitamente, il Prospetto e il KIID del fondo, facendone richiesta a BancoPosta Fondi SGR o al Collocatore Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta. I documenti sono disponibili 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 a tale fondo 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.