

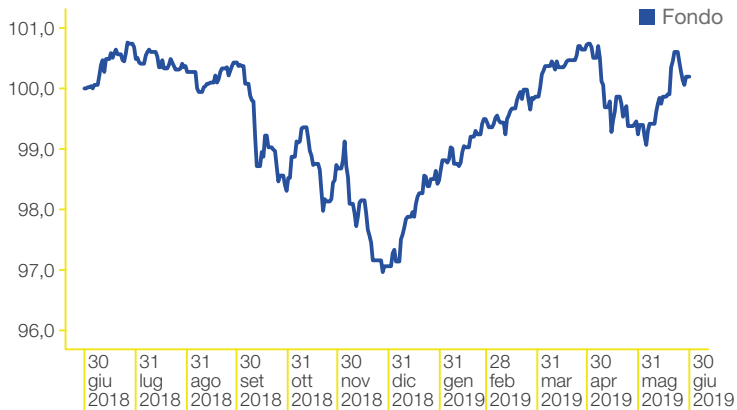


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare una crescita del capitale investito attraverso un progressivo incremento dell'esposizione azionaria - nell'arco di un orizzonte temporale di circa 5 anni a decorrere dal termine del periodo di collocamento - e la successiva gestione dinamica del Fondo.

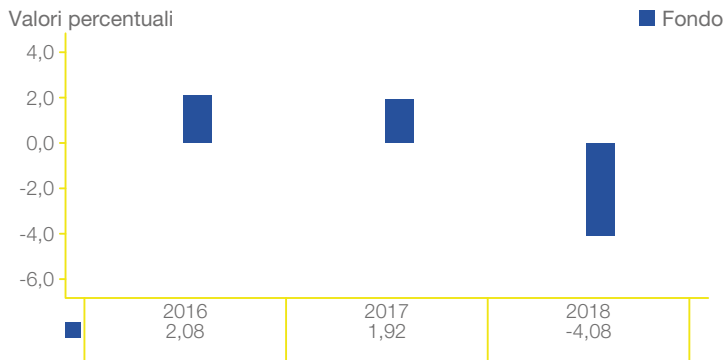
## RENDIMENTI DEL FONDO.

## 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*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO %</b>	0,78%	4,03%	0,19%	0,81%	n/a

\* 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	Absolute return fund
DATA DI AVVIO	24 settembre 2015
CODICE ISIN	IT0005124539
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	massimo 7,5%
VOLATILITÀ EX POST 2018	2,9%
VALORE DELLA QUOTA	5,188 €
PATRIMONIO NETTO	132,962 mln €
DURATION*	0,78 (9 mesi)
VITA MEDIA RESIDUA*	0,88 (11 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	49

\* 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. 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 rappresentati fino al 30 giugno 2011 sono al netto dell'effetto della tassazione applicabile al fondo; dal 1° luglio 2011 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*	0,72%	0,72%
Strumenti obbligazionari	55,93%	
Di cui governativi e/o societari	25,19%	25,19%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	30,74%	30,74%
Strumenti azionari	26,60%	24,82%
Di cui fondi di natura azionaria	26,52%	
Fondi bilanciati	16,75%	16,75%

\* 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
ANIMA FIX OBBLIGAZIONARIO GLOBALE	6,71%	-
ANIMA RISPARMIO H	5,19%	-
ANIMA FIX EMERGENTI Y	3,50%	-
ANIMA FIX IMPRESE A	3,42%	-
ANIMA OBBLIGAZIONARIO FLESSIBILE CL H	2,91%	-

## RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	0,00%
AA	0,00%
A	17,19%
BBB	60,10%
BB	11,32%
B	9,87%
NR	1,52%

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

## 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 positiva pari a 0,78%, dovuta principalmente a tutte le strategie obbligazionarie direzionali e flessibili. Lievemente positivo è stato anche il contributo della componente azionaria direzionale. All'interno di questo comparto una strategia con esposizione agli Stati Uniti è stata particolarmente premiante in termini assoluti mentre l'allocazione all'Europa, paesi Emergenti e Asia ha contribuito negativamente. Relativamente al portafoglio in titoli, buono il contributo positivo sia con riferimento alla componente dei titoli societari che a quella dei titoli governativi. La discesa dei rendimenti ha generato un apprezzamento delle emissioni sovrane in portafoglio, mentre la riduzione degli spread ha permesso ai titoli societari di realizzare una buona performance.

Il Fondo prevede una graduale diminuzione della componente obbligazionaria in titoli a favore della componente in fondi. A scadenza il Fondo sarà investito per il 100% in fondi. Il portafoglio obiettivo in fondi investe in strategie azionarie e obbligazionarie direzionali e flessibili. Il peso della parte azionaria direzionale è determinato da un modello allocativo di controllo della volatilità su questa componente su base giornaliera. Con riferimento all'investito in fondi, l'esposizione azionaria netta è aumentata nel corso del mese come conseguenza del modello allocativo.

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 rappresentati fino al 30 giugno 2011 sono al netto dell'effetto della tassazione applicabile al fondo; dal 1° luglio 2011 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.

## COMPONENTE AZIONARIA.

## PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
ANIMA SELEZIONE GLOBALE Y	6,46%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA GEO AMERICA-Y	5,75%	Fondo/ETF	Globale (Nord America)
ANIMA FONDO TRADING - CLASSE F	4,60%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA SELEZIONE EUROPA Y	3,96%	Fondo/ETF	Globale (Europa Occidentale)
ANIMA GEO ASIA-Y	2,64%	Fondo/ETF	Globale (Asia)

## RIPARTIZIONE PER PAESE.

