BANCOPOSTA ORIZZONTE REDDITO - Classe D.

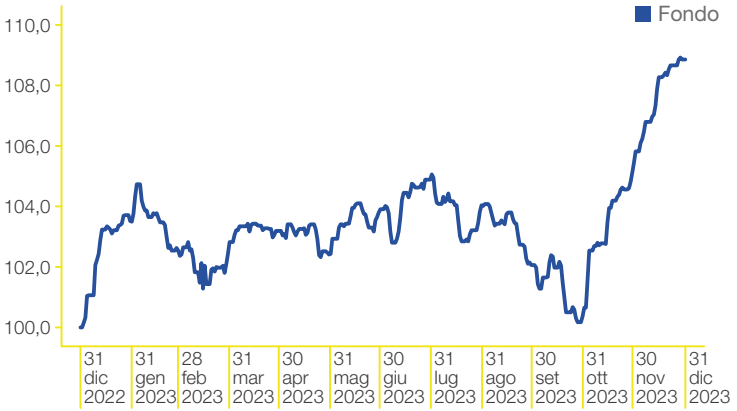
Febbraio 2024.

OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi nel rispetto di un limite di rischio identificabile con una volatilità annualizzata massima pari a 9%, tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.

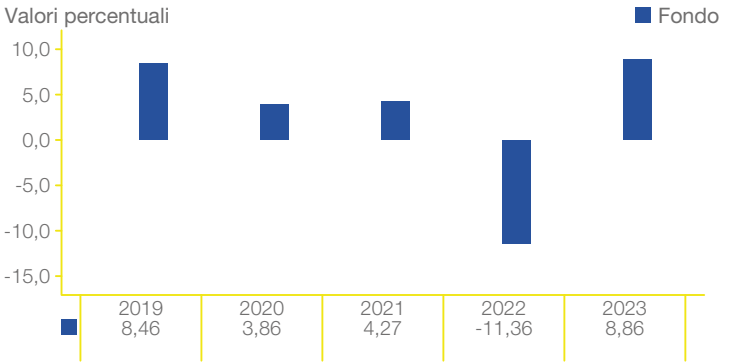
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE D.

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*
FONDO CL. D%	0,56%	0,68%	8,88%	0,14%	2,50%

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

INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO — **RISCHIO PIÙ ALTO**

1 2 **3** 4 5 6 7

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	Absolute return fund
DATA DI AVVIO - CLASSE D	10 aprile 2018
CODICE ISIN - CLASSE D	IT0005319659
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Eurizon Capital SGR S.p.A.
VOLATILITÀ EX ANTE	massimo 9%
VOLATILITÀ EX POST 2022	6,0%
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 - CLASSE D	4,863 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE D	129,665 mln €
DURATION*	2,19 (2 anni e 2 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	146

* 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), 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.

BANCOPOSTA ORIZZONTE REDDITO - Classe D.

Febbraio 2024.

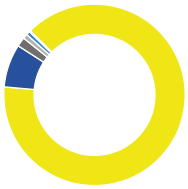
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	1,88%	1,88%
Strumenti obbligazionari	73,47%	
Di cui governativi e/o societari	33,36%	44,84%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	40,11%	40,11%
Strumenti azionari	14,60%	
Di cui paesi sviluppati	14,60%	26,74%
Di cui paesi emergenti	0,00%	1,27%
Fondi bilanciati	10,06%	10,06%

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

RIPARTIZIONE PER VALUTA.



	% esposizione sul NAV*
Euro	88,91%
Dollaro USA	7,68%
Sterlina Inglese	1,65%
Franco Svizzero	0,85%
Corona Svedese	0,68%
Corona Danese	0,13%
Altri	0,10%

* 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
EURIZON FUND-BOND HI YLD-X	15,08%	-
EPSILON FUND-EMG BND TR-XEUR	15,07%	-
EURIZON FUND-BND FLX-EURI FB	9,96%	-
Government Of Germany 0.0% 21-aug-2024	6,95%	0,47
Government Of Italy 0.0% 31-jul-2024	3,56%	0,42

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

		% PTF titoli*
AAA	Investment grade	26,36%
AA		8,29%
A		8,29%
BBB		57,07%
BB	Non investment grade	0,00%
B		0,00%
Inferiore a B		0,00%
NR		0,00%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

	% PTF Titoli*
0 - 1 Anni	100,00%
1 - 3 Anni	0,00%
3 - 5 Anni	0,00%
5 - 7 Anni	0,00%
7 - 10 Anni	0,00%
Oltre 10 Anni	0,00%

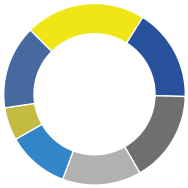
* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
Applied Materials, Inc.	0,15%	Tecnologico	Stati Uniti
Compagnie Financiere Richemont SA	0,15%	Consumi Discrezionali	Svizzera
KLA Corporation	0,14%	Tecnologico	Stati Uniti
NXP Semiconductors NV	0,14%	Tecnologico	Stati Uniti
Fortive Corp.	0,14%	Industriale	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER SETTORE.



	% PTF Titoli
Industriale	21,41%
Finanziario	16,48%
Tecnologico	16,30%
Consumi Discrezionali	14,02%
Farmaceutico	11,04%
Telecom.	5,85%
Altri	14,90%

RIPARTIZIONE PER PAESE.

	% PTF Titoli
Stati Uniti	50,67%
Regno Unito	11,21%
Francia	6,01%
Svizzera	5,80%
Germania	4,99%
Paesi Bassi	4,91%
Altri	16,41%

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 0,56%. Hanno contribuito positivamente le strategie azionarie e la strategia High Yield, negativamente le strategie Multi Asset e obbligazionarie (Emerging Bond e Bond Flexible). Lo scenario di riferimento combina inflazione in avvicinamento agli obiettivi delle Banche Centrali a crescita stabile negli USA e segnali di fine del rallentamento in Eurozona. Le Banche Centrali stanno mantenendo i tassi in territorio restrittivo, ma hanno segnalato l'intenzione di farli scendere nella seconda metà dell'anno. Modesto l'impatto macro e di mercato dei temi geopolitici. Si confermano un posizionamento costruttivo sulla duration, sui mercati a spread e sulle azioni.

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.