



OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario Italia che mira a realizzare - in un orizzonte temporale di circa 5 anni a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento del fondo (fino al 31 marzo 2024) - un rendimento del portafoglio del fondo in linea con quello espresso mediamente da strumenti finanziari obbligazionari corporate e governativi di analoga durata attraverso un investimento in titoli denominati in Euro principalmente di emittenti italiani.

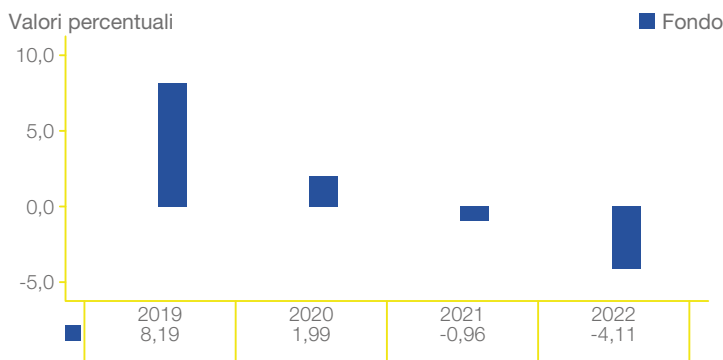
RENDIMENTI DEL FONDO.

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*
FONDO %	-0,36%	-0,03%	-4,11%	-1,06%	n/a

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

PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.



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	Obbligazionario Italia
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Total return fund
DATA DI AVVIO	30 ottobre 2018
CODICE ISIN	IT0005345621
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
VOLATILITÀ EX ANTE	1,5%
VOLATILITÀ EX POST 2022	2,6%
VALORE DELLA QUOTA	4,990 €
PATRIMONIO NETTO	70,087 mln €
DURATION	1,01 (1 anno)
VITA MEDIA RESIDUA	1,08 (1 anno e 1 mese)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	27

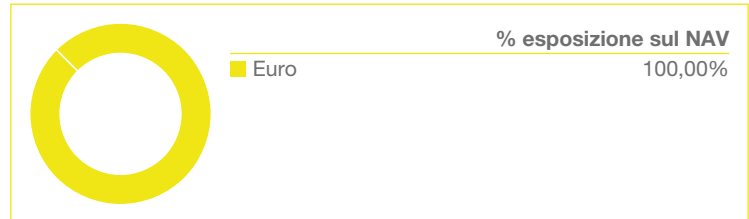


ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV
Liquidità / Altro	2,74%
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	72,83%
Obbligazioni Corporate	24,44%

RIPARTIZIONE PER VALUTA.



COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 3.75% 01-sep-2024	28,27%	1,42
Government Of Italy 0.0% 01-aug-2024	12,08%	1,39
Government Of Italy 1.75% 01-jul-2024	8,90%	1,30
Government Of Italy 0.0% 01-mar-2024	8,50%	0,98
Government Of Italy 4.5% 01-mar-2024	7,07%	0,95
Government Of Italy 0.0% 01-feb-2024	5,14%	0,91
Intesa Sanpaolo S.p.a. 6.625% 13-sep-2023	4,59%	0,53
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario S.p.a 5.75% 18-apr-2023	4,33%	0,13
Unione Di Banche Italiane S.p.a. 1.75% 12-apr-2023	3,55%	0,12
Banco Bpm Spa 1.75% 24-apr-2023	3,54%	0,15

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

		% PTF titoli
AAA		0,00%
AA	Investment grade	0,00%
A		0,93%
BBB		81,17%
BB		16,46%
B	Non investment grade	0,00%
Inferiore a B		0,00%
NR		1,44%

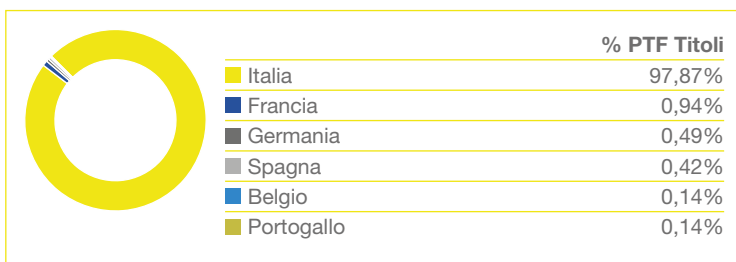
RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha registrato una performance mensile negativa pari a -0,36%. La performance del mese è stata influenzata prevalentemente dall'andamento dei titoli di stato italiani a breve e media scadenza. Il portafoglio del Fondo non ha subito variazioni significative nel mese. La politica di investimento è orientata al mantenimento di un portafoglio composto da obbligazioni governative e societarie con vita residua coerente con l'orizzonte temporale del Fondo, con un peso predominante di titoli di emittenti italiani. I titoli saranno tendenzialmente detenuti fino alla loro naturale scadenza e costantemente monitorati. Inoltre, al fine di migliorare il profilo di rischio-rendimento e/o ottimizzare i flussi di cassa del portafoglio, saranno valutate vendite o sostituzioni di titoli presenti nel fondo con nuove emissioni o altre obbligazioni già in circolazione con caratteristiche più interessanti.

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.