



OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare, su un orizzonte temporale di lungo termine, un rendimento in linea con la performance storica di lungo termine degli indici azionari dei paesi occidentali, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.

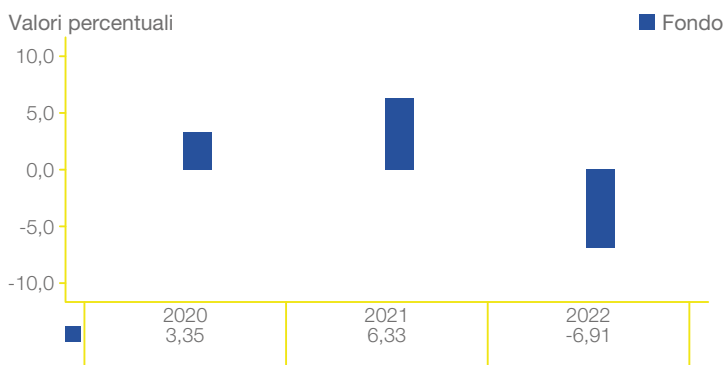
RENDIMENTI DEL FONDO.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.

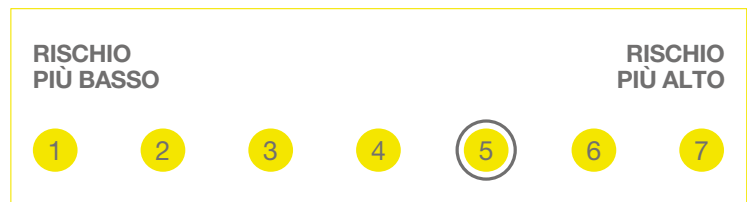


RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato	
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*
FONDO %	-0,35%	2,15%	-6,91%	0,76%
				Ultimi 5 anni*
				n/a

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

INDICATORE DI RISCHIO.



Avvertenze: l'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 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	9 aprile 2019
CODICE ISIN	IT0005357865
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 20%
VOLATILITÀ EX POST 2022	8,7%
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	5,370 €
PATRIMONIO NETTO	283,092 mln €
DURATION*	0,44 (5 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	127

* 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.



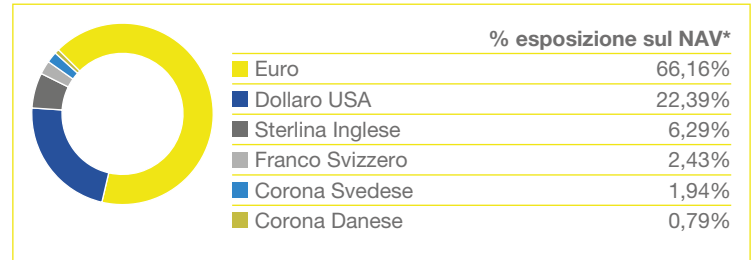
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	6,43%	6,43%
Strumenti obbligazionari	48,13%	
Di cui governativi e/o societari	48,13%	48,13%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	45,44%	
Di cui paesi sviluppati	45,44%	45,44%
Di cui paesi emergenti	0,00%	0,00%
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

* 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 0.0% 14-nov-2023	17,57%	0,71
Government Of Italy 0.0% 12-may-2023	8,56%	0,20
Government Of Italy 0.0% 14-apr-2023	7,12%	0,12
Government Of Italy 0.0% 13-oct-2023	4,46%	0,62
Government Of Germany 0.0% 20-sep-2023	4,15%	0,56

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

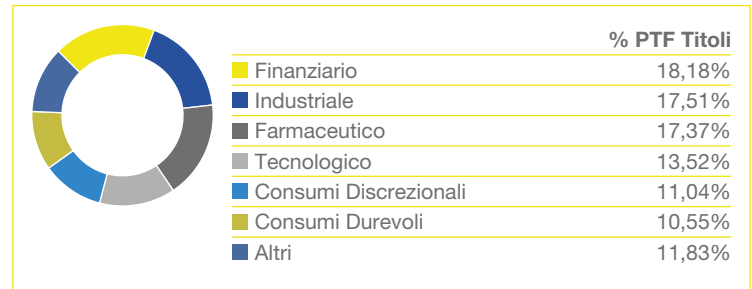
	% su NAV	Settore	Paese
Publicis Groupe SA	0,45%	Telecom.	Francia
Swedbank AB Class A	0,44%	Finanziario	Svezia
ABN AMRO Bank N.V. Depositary receipts	0,43%	Finanziario	Paesi Bassi
Intesa Sanpaolo S.p.A.	0,43%	Finanziario	Italia
Standard Chartered PLC	0,42%	Finanziario	Regno Unito

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	8,63%
AA	0,00%
A	0,00%
BBB	91,37%
BB	0,00%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,00%

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

RIPARTIZIONE PER SETTORE.

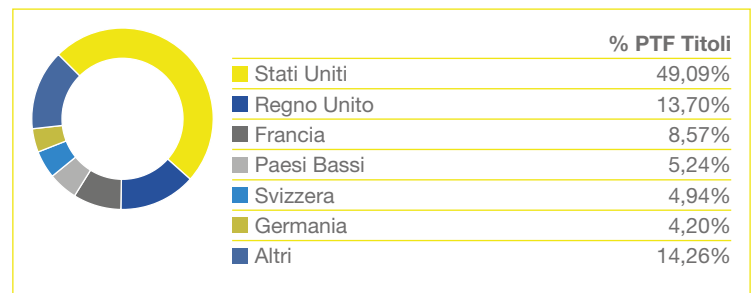


RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



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

RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a -0,35%. Nel corso del quarto trimestre del 2022, in seguito ad un prolungato recupero delle quotazioni, l'esposizione azionaria è stata progressivamente ridotta dal 51% al 45% circa. Tale esposizione è stata mantenuta anche durante i mesi di gennaio e febbraio 2023. Qualora i prezzi delle azioni dovessero ulteriormente recuperare in modo significativo, l'esposizione in azioni potrebbe venire ridotta. Viceversa, qualora le quotazioni dovessero scendere significativamente sotto i minimi, l'esposizione in azioni potrebbe essere aumentata. La componente del portafoglio non investita in azioni è stata rivolta, sia in maniera diretta che indiretta, ai titoli governativi italiani e ai titoli di mercato monetario dei principali Paesi della zona Euro. Le esposizioni valutarie sono state tutte coperte dal rischio di cambio.

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.