



# BANCOPOSTA AZIONARIO FLESSIBILE.

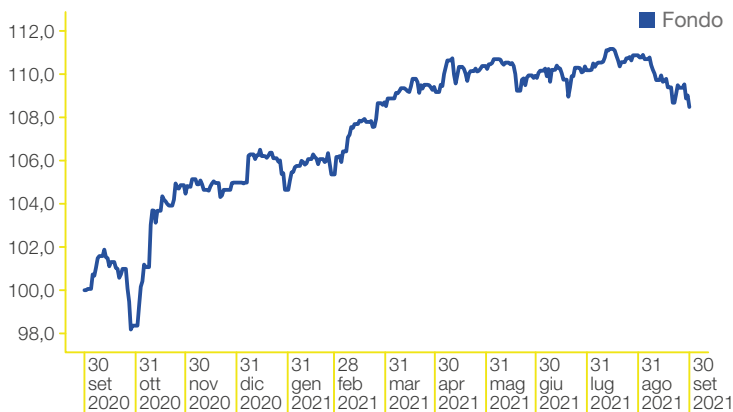
Settembre 2021.

## 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 mantenendo la volatilità annualizzata inferiore al 20%.

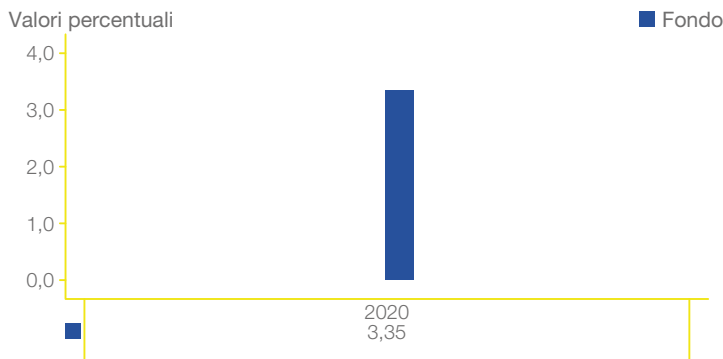
## RENDIMENTI DEL FONDO.

### 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>	-2,07%	3,33%	8,48%	n/a	n/a

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

## PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.

RISCHIO PIÙ BASSO

1

2

3

4

5

6

7

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	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 2020	16,8%
VALORE DELLA QUOTA	5,488 €
PATRIMONIO NETTO	217,037 mln €
DURATION*	0,37 (4 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. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (il "KIID"), 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 KIID 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 S.p.A. SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.



## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	22,23%	22,23%
Strumenti obbligazionari	37,01%	
Di cui governativi e/o societari	37,01%	37,01%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	40,77%	
Di cui paesi sviluppati	40,77%	40,77%
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.

## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 0.0% 13-may-2022	11,31%	0,63
Government Of Italy 0.0% 14-apr-2022	9,38%	0,55
Government Of Italy 0.0% 14-jun-2022	4,69%	0,72
Government Of Italy 0.0% 14-mar-2022	4,39%	0,46
Government Of Italy 0.0% 14-sep-2022	3,70%	0,97

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	0,00%
AA	0,00%
A	Investment grade
BBB	100,00%
BB	0,00%
B	0,00%
Inferiore a B	Non investment grade
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%

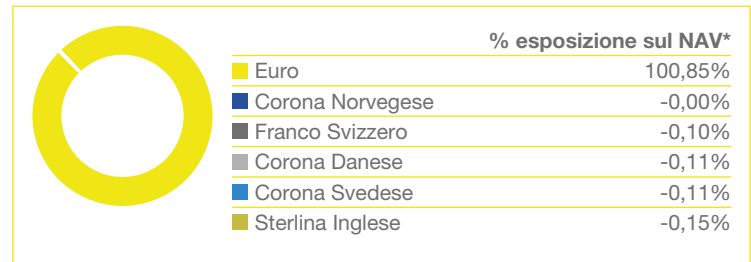
\* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a -2,07%. Durante il mese di settembre l'esposizione azionaria è rimasta stabile intorno al 41% ed in prospettiva, affinché si possa valutarne un ulteriore incremento, è necessario che le quotazioni scendano in modo significativo mentre una prosecuzione della tendenza positiva vedrebbe l'esposizione azionaria ridursi ulteriormente e portarsi in prossimità del minimo del 40%. Le stime dei rendimenti attesi azionari evidenziano una netta divergenza tra le due aree geografiche di riferimento, con rendimenti attesi leggermente inferiori alla media storica in Europa e inferiori alla media storica negli USA. La componente azionaria è costituita per circa il 20,5% da azioni europee e per circa il 20,3% da titoli statunitensi. Per la componente obbligazionaria l'attenzione rimane rivolta, sia in maniera diretta che indiretta, ai titoli governativi italiani e ai titoli di mercato monetario dei principali paesi della zona Euro.

**Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.** Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, è necessario leggere il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (il "KIID"), 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 KIID 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 S.p.A. SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.

### RIPARTIZIONE PER VALUTA.



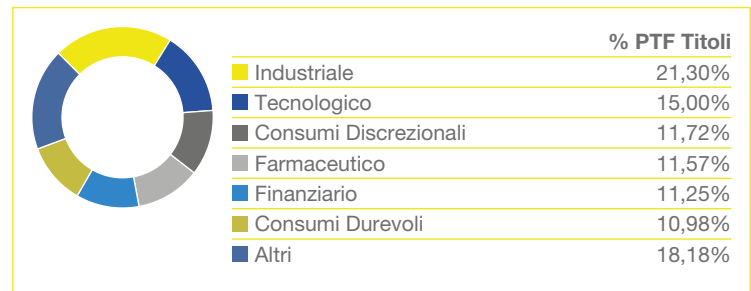
\* I dati si riferiscono alle valute delle posizioni in titoli detenute direttamente dal Fondo e alle valute di denominazione degli OICR in cui risulta investito il Fondo; non considerano, invece, le valute di eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

## COMPONENTE AZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
Citizens Financial Group, Inc.	0,38%	Finanziario	Stati Uniti
Fox Corporation Class A	0,38%	Telecom.	Stati Uniti
Industria de Diseno Textil, S.A.	0,38%	Consumi Discrezionali	Spagna
Assicurazioni Generali S.p.A.	0,37%	Finanziario	Italia
BNP Paribas SA Class A	0,37%	Finanziario	Francia

### RIPARTIZIONE PER SETTORE.



### RIPARTIZIONE PER PAESE.

