BANCOPOSTA AZIONARIO FLESSIBILE.

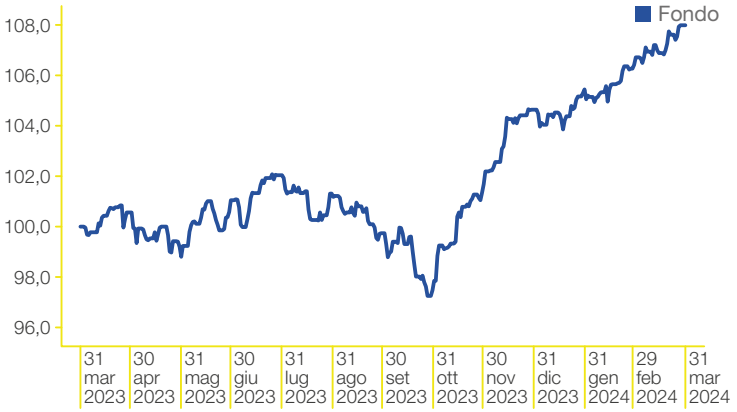
Marzo 2024.

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.

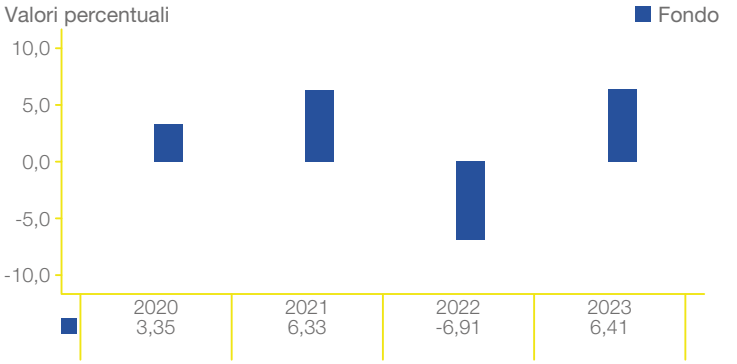
RENDIMENTI DEL FONDO.

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*	Ultimi 5 anni*
FONDO %	1,48%	3,20%	8,03%	1,69%	n/a

* 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 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 2023	6,2%
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	5,773 €
PATRIMONIO NETTO	326,457 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	130

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 AZIONARIO FLESSIBILE.

Marzo 2024.

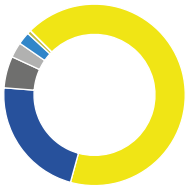
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	4,64%	4,64%
Strumenti obbligazionari	52,05%	
Di cui governativi e/o societari	52,05%	52,05%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	43,32%	
Di cui paesi sviluppati	43,32%	43,32%
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.



	% esposizione sul NAV*
Euro	66,78%
Dollaro USA	21,97%
Sterlina Inglese	5,64%
Franco Svizzero	2,73%
Corona Svedese	2,22%
Corona Danese	0,65%
Altri	0,01%

* 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-2024	15,28%	-
Government Of Italy 0.0% 13-sep-2024	6,55%	-
Government Of Italy 0.0% 12-jul-2024	6,08%	-
Government Of Italy 0.0% 12-apr-2024	4,52%	-
Government Of Italy 0.0% 14-may-2024	3,81%	-

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

		% PTF titoli*
AAA	Investment grade	0,00%
AA		0,00%
A		0,00%
BBB		100,00%
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%

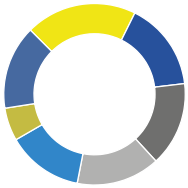
* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

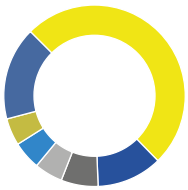
	% su NAV	Settore	Paese
Novo Nordisk A/S Class B	0,45%	Farmaceutico	Danimarca
Merck & Co., Inc.	0,38%	Farmaceutico	Stati Uniti
PulteGroup, Inc.	0,38%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti
Citigroup Inc.	0,38%	Finanziario	Stati Uniti
ING Groep NV	0,38%	Finanziario	Paesi Bassi

RIPARTIZIONE PER SETTORE.



	% PTF Titoli
Industriale	19,84%
Finanziario	15,79%
Consumi Discrezionali	15,04%
Tecnologico	14,90%
Farmaceutico	13,59%
Telecom.	5,88%
Altri	14,96%

RIPARTIZIONE PER PAESE.



	% PTF Titoli
Stati Uniti	50,19%
Regno Unito	11,67%
Francia	6,60%
Germania	5,05%
Paesi Bassi	5,03%
Svizzera	4,85%
Altri	16,61%

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha registrato una performance mensile positiva pari a 1,48%. Nel corso del primo trimestre del 2024, l'esposizione azionaria è stata mantenuta al 43% circa. L'esposizione azionaria si era attesta su tale valore a fine dicembre 2023, in seguito ad una significativa risalita dei prezzi. Qualora i prezzi delle azioni dovessero ulteriormente recuperare in modo significativo, l'esposizione in azioni potrebbe venire ulteriormente ridotta. Viceversa, qualora le quotazioni dovessero scendere in modo significativo, l'esposizione in azioni potrebbe essere aumentata. Nel mese di marzo 2024 sono state effettuate cinque sostituzioni di titoli nel portafoglio azionario: tre in Europa e due negli Stati Uniti. 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.