

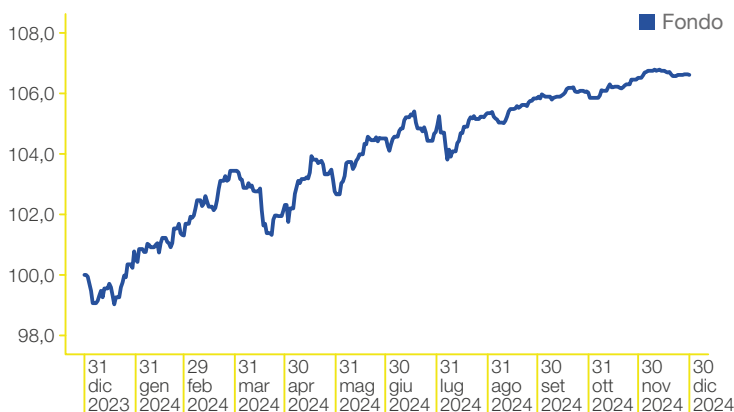


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare – in un orizzonte temporale di circa 5 anni a decorrere dal termine del periodo di collocamento (fino al 31 dicembre 2024) un moderato incremento del valore del capitale investito.

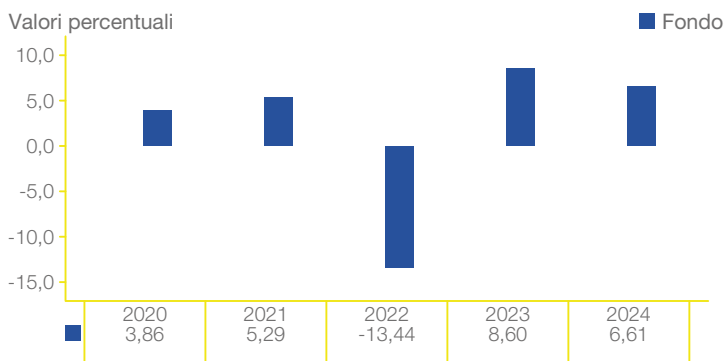
## RENDIMENTI DEL FONDO.

## 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>	0,09%	6,61%	6,59%	0,07% 1,85%

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

## PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.

RISCHIO PIÙ BASSO

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	8 agosto 2019
CODICE ISIN	IT0005379000
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Anima SGR S.p.A.
VOLATILITÀ EX ANTE	massimo 9,9%
VOLATILITÀ EX POST 2024	3,5%
VALORE DELLA QUOTA	5,482 €
PATRIMONIO NETTO	17,442 mln €
DURATION*	0,18 (2 mesi)
VITA MEDIA RESIDUA*	0,2 (2 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	16

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



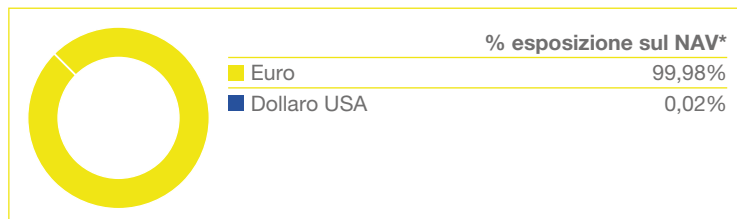
## ASSET ALLOCATION.

## RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	4,58%	4,58%
Strumenti obbligazionari	89,29%	
Di cui governativi e/o societari	73,52%	73,52%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	15,78%	15,78%
Strumenti azionari	3,04%	3,04%
Di cui fondi di natura azionaria	3,04%	
Fondi bilanciati	3,08%	3,08%

\* 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-mar-2025	20,23%	0,20
Government Of Italy 0.0% 14-feb-2025	12,13%	0,13
Government Of Italy 0.0% 14-may-2025	12,11%	0,37
Government Of Italy 0.0% 14-apr-2025	12,09%	0,29
Government Of Germany 0.0% 15-jan-2025	9,60%	0,04

## COMPONENTE AZIONARIA.

## PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
UBS (IRL) Fund Solutions Plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	2,54%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA SELEZIONE GLOBALE Y	0,50%	Fondo/ETF	Globale

## RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	13,06%
AA	0,00%
A	0,00%
BBB	86,94%
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 PAESE.



## RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



\* 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 0,09%. All'avvicinarsi della fine dell'orizzonte temporale d'investimento, il fondo ha adottato un posizionamento prudente per preservare il capitale accumulato. Con riferimento all'andamento mensile, la performance positiva del fondo è attribuibile a tutti i comparti presenti in portafoglio. Nello specifico, le strategie obbligazionarie ed azionarie mostrano l'impatto più premiante nel corso del mese. Tra i fondi obbligazionari si evidenzia un impatto molto positivo dalle strategie governative di area Euro, seguono, in misura ridotta, i fondi flessibili, azionari e obbligazionari ed i titoli monetari a breve scadenza. Con riferimento all'investito in Fondi, l'esposizione azionaria netta risulta più bassa rispetto al mese precedente come conseguenza delle scelte gestionali.

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.