



## 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 30 aprile 2025) un moderato incremento del valore del capitale investito.

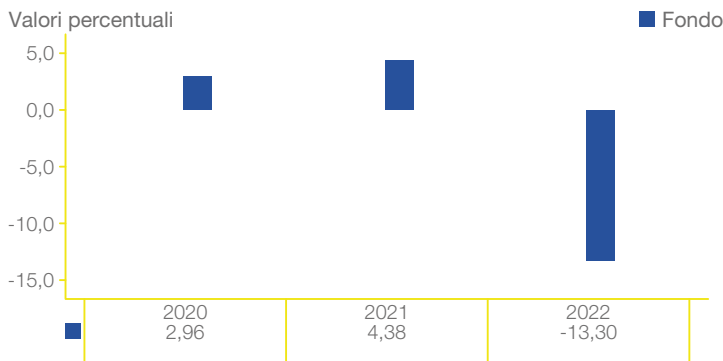
## RENDIMENTI DEL FONDO.

## 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>	-0,73%	1,83%	-13,30%	-2,33%	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	Flessibile
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Absolute return fund
DATA DI AVVIO	14 novembre 2019
CODICE ISIN	IT0005389397
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 2022	8,0%
VALORE DELLA QUOTA	4,738 €
PATRIMONIO NETTO	41,449 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	13



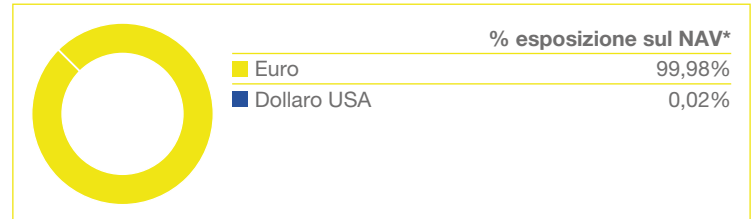
## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	3,49%	3,49%
Strumenti obbligazionari	52,92%	
Di cui governativi e/o societari	0,00%	0,00%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	52,92%	52,92%
Strumenti azionari	39,57%	39,57%
Di cui fondi di natura azionaria	39,57%	
Fondi bilanciati	4,02%	4,02%

\* 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
ANIMA OBBLIGAZIONARIO EURO MLT Y	17,70%	-
ANIMA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE Y	10,06%	-
ANIMA PIANETA CLASSE Y	9,70%	-
ANIMA RISPARMIO Y	5,01%	-
ANIMA OBBLIGAZIONARIO EMERGENTE Y	4,89%	-

## COMPONENTE AZIONARIA.

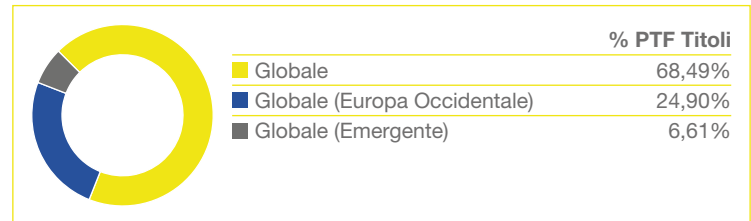
### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
UBS (IRL) Fund Solutions Plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF	17,78%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA VALORE GLOBALE Y	12,09%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA SELEZIONE GLOBALE Y	6,22%	Fondo/ETF	Globale
iShares Core MSCI World UCITS ETF Hedged (Dist)	1,99%	Fondo/ETF	Globale
ANIMA EMERGENTI Y	1,49%	Fondo/ETF	Globale (Emergente)

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	n/a
AA	n/a
A	Investment grade
BBB	n/a
BB	n/a
B	n/a
Inferiore a B	Non investment grade
NR	n/a

### RIPARTIZIONE PER PAESE.



### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

	% PTF Titoli*
0 - 1 Anni	n/a
1 - 3 Anni	n/a
3 - 5 Anni	n/a
5 - 7 Anni	n/a
7 - 10 Anni	n/a
Oltre 10 Anni	n/a

\* 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 registrato una performance mensile negativa pari a -0,73%. La performance del mese è dovuta alla contribuzione negativa di tutte le strategie presenti in portafoglio. Sul fronte azionario, in particolare, le performance peggiori giungono dalle aree emergenti e Pacifico, mentre i fondi dell'area europea chiudono il mese positivamente. Lato obbligazionario, risulta negativo soprattutto l'apporto dei fondi governativi. Anche i fondi flessibili e multi asset hanno contribuito negativamente. Il Fondo prevedeva nei primi 2 anni una graduale diminuzione della componente obbligazionaria a favore di un progressivo incremento dell'investimento in strumenti azionari (da circa il 5% iniziale a circa il 40% finale). Per i successivi 3 anni, la gestione del fondo è di tipo flessibile.

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.