



POSTE INVESTO SOSTENIBILE - Classe S.

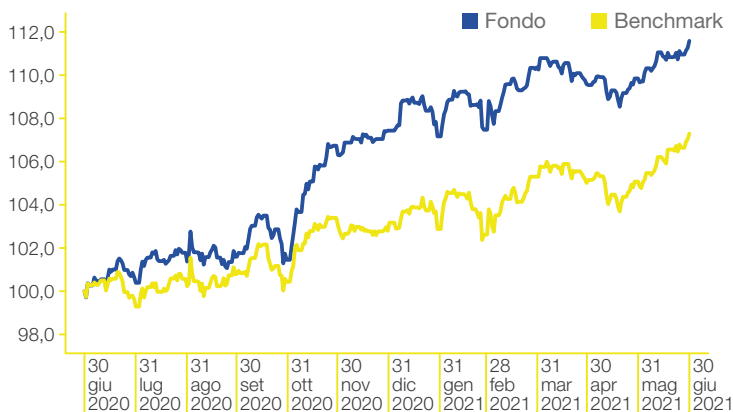
Luglio 2021.

OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira ad accrescere nel tempo il valore del capitale investito attraverso l'investimento principale in strumenti obbligazionari e in misura al più significativa in strumenti azionari, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.

RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE S.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.

Poiché il Fondo non dispone di dati per un anno civile completo, i dati stessi non vengono rappresentati in quanto non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Anno di avvio operatività: 2020.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. S%	1,25%	5,16%	11,59%	n/a	n/a
BENCHMARK %	1,70%	6,16%	7,30%	n/a	n/a

* 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	Bilanciato obbligazionario
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO - CLASSE S	27 gennaio 2020
CODICE ISIN - CLASSE S	IT0005389470
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Amundi SGR S.p.A.
BENCHMARK	30% MSCI World ESG Leaders. 50% Bloomberg Barclays MSCI Euro Aggregate Sustainability. 20% Bloomberg Barclays MSCI US Aggregate Sustainability.
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Significativo
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 - CLASSE S	5,518 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE S	391,535 mln €
DURATION	5,89 (5 anni e 11 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	495

Posteitaliane

BancoPostaFondi SGR

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il Regolamento, le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto, disponibili presso il Collocatore, sui siti internet bancopostafondi.it, poste.it e presso BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. 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.



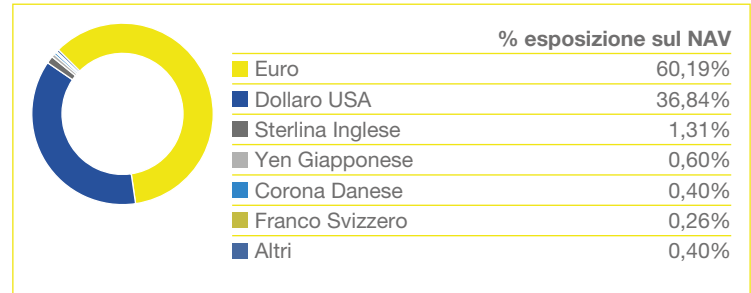
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	9,77%	9,77%
Strumenti obbligazionari	63,05%	
Di cui governativi e/o societari	63,05%	63,05%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	27,17%	
Di cui paesi sviluppati	27,17%	26,44%
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.



COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 3.45% 01-mar-2048	3,91%	18,85
Government Of Italy 2.8% 01-dec-2028	3,04%	6,72
Government Of Italy 2.0% 01-feb-2028	2,89%	6,10
Government Of Spain 5.15% 31-oct-2044	2,63%	16,26
Government Of Italy Frn 15-apr-2026	2,40%	0,21

COMPONENTE AZIONARIA.

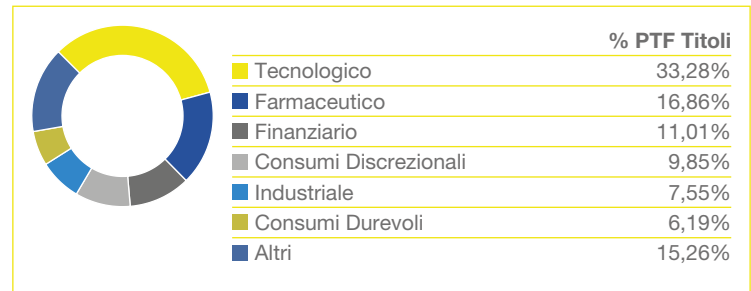
PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
Apple Inc.	1,64%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	1,54%	Tecnologico	Stati Uniti
Adobe Inc.	0,83%	Tecnologico	Stati Uniti
Eli Lilly and Company	0,82%	Farmaceutico	Stati Uniti
Visa Inc. Class A	0,70%	Tecnologico	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli
AAA	0,00%
AA	11,25%
A	20,51%
BBB	57,60%
BB	9,80%
B	0,49%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,35%

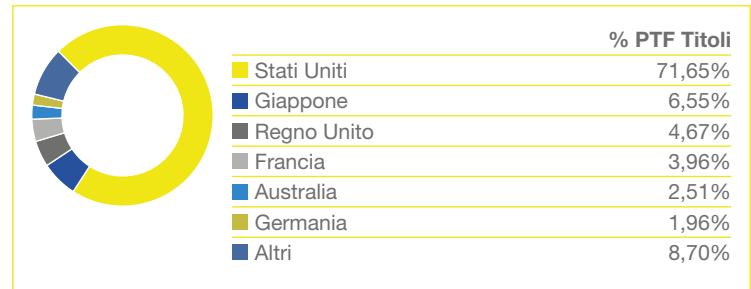
RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 1,25%, inferiore a quella del benchmark di riferimento. In termini relativi, ha influito negativamente l'allocazione di portafoglio per via del sottopeso sull'azionario. A livello di componente azionaria, nel mese è stato aumentato il sottopeso rispetto al benchmark. A livello geografico, in riduzione gli Stati Uniti, principalmente i titoli tecnologici, farmaceutici e consumi discrezionali. Mentre a livello settoriale: preferenza per farmaceutici, utility, telecomunicazioni ed energetici; sottopeso su finanziari, consumi discrezionali e tecnologici. Anche l'assetto ESG risulta stabile per la parte azionaria, con preferenza per le maggiori aziende dell'energia pulita e in generale per società particolarmente attente alla dimensione ambientale e ad una governance ben strutturata ed equilibrata. Per la componente obbligazionaria viene confermata la sovraesposizione ai titoli di Stato italiani e al debito societario europeo ad elevato merito di credito, che continuano a beneficiare dell'azione della BCE. A livello ESG stabile la componente Green Bond costituita da oltre venti obbligazioni che pesano il 2% del portafoglio, principalmente emesse da aziende di pubblica utilità. Presenti anche due Sustainability Bond emessi da TIM e da Generali.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il Regolamento, le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto, disponibili presso il Collocatore, sui siti internet bancoPostafondi.it, poste.it e presso BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. 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.