

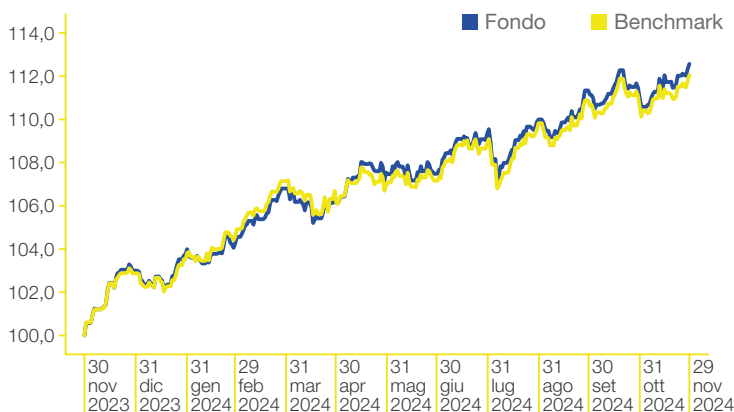


OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira ad un incremento moderato del valore del capitale, investendo principalmente nel sistema delle imprese italiane, con un'ottica di medio/lungo periodo. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157.

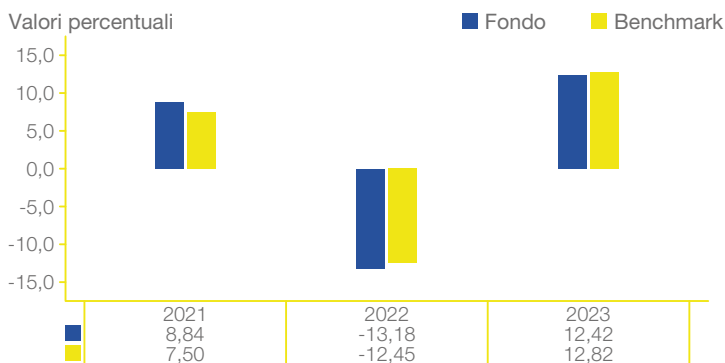
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE A.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. A%	1,80%	9,29%	14,59%	2,32%	n/a
BENCHMARK %	1,75%	8,92%	14,23%	2,53%	n/a

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

INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ALTO



Avvertenze: l'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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	Bilanciato obbligazionario
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO - CLASSE A	23 novembre 2020
CODICE ISIN - CLASSE A	IT0005418378
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. (per la sola componente azionaria Italia, pari in media al 20% del portafoglio)
BENCHMARK	5% ICE BofAML Euro Treasury Bill (Ex Transaction Costs). 10% ICE BofAML Euro Government (Ex Transaction Costs). 10% MSCI World Net Total Return Eur. 55% ICE BofAML Italy Large Cap Corporate Custom (Ex Transaction Costs). 10% MSCI Italy IMI Top 40 15% issuer capped. 10% MSCI Italy Investable Market 60 Select.
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Significativo
DURATION	4,21 (4 anni e 3 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	364

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.



ASSET ALLOCATION.

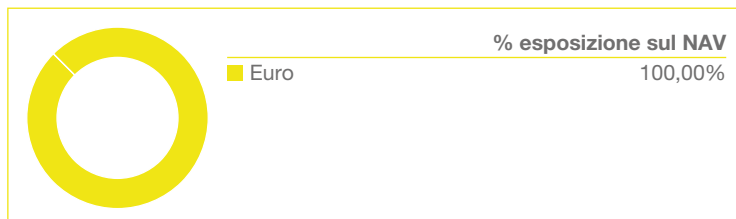
RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	2,75%	2,75%
Strumenti obbligazionari	67,10%	
Di cui governativi e/o societari	67,10%	67,10%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	30,15%	
Di cui paesi sviluppati	30,15%	30,15%
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 0.0% 30-may-2025	1,86%	0,50
Eni Spa 2.0% Perp	0,99%	2,34
Eni Spa 4.25% 19-may-2033	0,97%	7,06
Government Of Italy 0.0% 14-mar-2025	0,93%	0,29
Enel Finance International Nv 0.875% 17-jun-2036	0,85%	10,70

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
iShares Core MSCI World UCITS ETF	8,86%	Fondo/ETF	Globale
Enel SpA	1,65%	Servizi di Pubblica Utilità	Italia
Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF Accum Shs USD	1,58%	Fondo/ETF	Globale
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,43%	Finanziario	Italia
Moncler SpA	0,98%	Consumi Discrezionali	Italia

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli
AAA	3,15%
AA	5,02%
A	7,61%
BBB	74,16%
BB	7,52%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%
NR	2,53%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

	% PTF Titoli
0 - 1 Anni	12,29%
1 - 3 Anni	18,51%
3 - 5 Anni	19,39%
5 - 7 Anni	21,91%
7 - 10 Anni	15,62%
Oltre 10 Anni	12,29%

RIPARTIZIONE PER SETTORE.

	% PTF Titoli
Finanziario	36,29%
Industriale	14,72%
Consumi Discrezionali	14,12%
Servizi di Pubblica Utilità	12,57%
Telecom.	7,15%
Energetico	4,12%
Altri	11,03%

RIPARTIZIONE PER PAESE.

	% PTF Titoli
Italia	65,38%
Globale	34,62%

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 1,80%. La performance del mese è stata influenzata dalle performance negative dell'azionario italiano e dalle performance positive dell'obbligazionario governativo, dell'obbligazionario corporate italiano e dell'azionario globale aperto al cambio. Nel corso del mese l'esposizione è stata in linea con il benchmark.

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.