

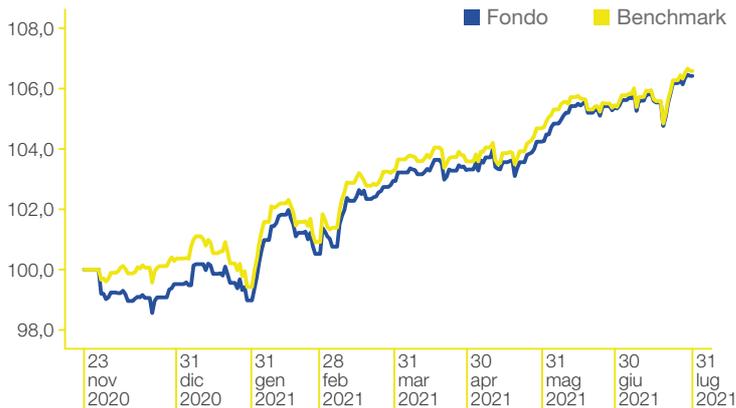


OBIETTIVO DEL FONDO.

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 DAL LANCIO* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



* Il Fondo è operativo dal 23 novembre 2020.

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. A%	1,03%	6,93%	n/a	n/a	n/a
BENCHMARK %	1,13%	6,28%	n/a	n/a	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	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 Index. 10% ICE BofAML Euro Government Index. 10% MSCI World Net Total Return Eur Index. 55% ICE BofAML Italy Large Cap Corporate Custom Index. 10% MSCI Italy IMI Top 40 15% issuer capped Index. 10% MSCI Italy Investable Market 60 Select Index.
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Significativo
VALORE DELLA QUOTA - CLASSE A	5,321 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE A	19,755 mln €
DURATION	5,08 (5 anni e 1 mese)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	255



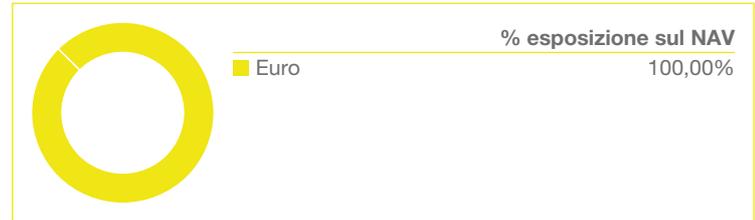
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	4,54%	4,54%
Strumenti obbligazionari	64,70%	
Di cui governativi e/o societari	64,70%	64,70%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	30,76%	
Di cui paesi sviluppati	30,61%	30,61%
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
Intesa Sanpaolo S.p.a. 1.0% 19-nov-2026	2,88%	5,16
Eni Spa 1.5% 17-jan-2027	2,35%	5,27
Enel Finance International Nv 1.375% 01-jun-2026	2,21%	4,71
Ferrovie Dello Stato Italiane Spa 1.5% 27-jun-2025	2,09%	3,83
Acea S.p.a. 1.0% 24-oct-2026	2,08%	4,85

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
iShares Core MSCI World UCITS ETF	10,09%	Fondo/ETF	Globale
Mediobanca S.p.A.	1,33%	Finanziario	Italia
Enel SpA	0,89%	Servizi di Pubblica Utilità	Italia
Eni S.p.A.	0,81%	Energetico	Italia
UniCredit S.p.A.	0,81%	Finanziario	Italia

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

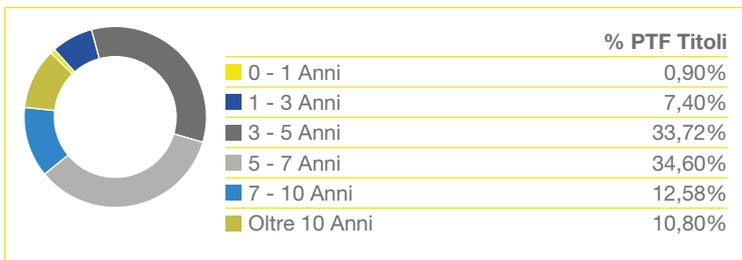
	% PTF titoli
AAA	3,58%
AA	5,81%
A	6,66%
BBB	66,54%
BB	10,78%
B	0,00%
Inferiore a B	0,29%
NR	6,34%

Investment grade: AAA, AA, A, BBB
 Non investment grade: BB, B, Inferiore a B, NR

RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva, pari a 1,03%, inferiore a quella del benchmark di riferimento. La performance del mese è stata influenzata prevalentemente dalla performance positiva dell'azionario globale aperto al cambio, dall'obbligazionario governativo e dalla parte obbligazionaria corporate italiana, negativa la parte azionaria italiana. Nel corso del mese è stato mantenuto il sovrappeso di azionario italiano e il sovrappeso di azionario globale coperto dal rischio cambio, ridotti entrambi nel corso dell'ultima settimana del mese. Mantenuto anche il sottopeso della componente obbligazionaria corporate e il sottopeso della componente obbligazionaria governativa, anche questi ridotti nel corso dell'ultima settimana del mese.

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.