

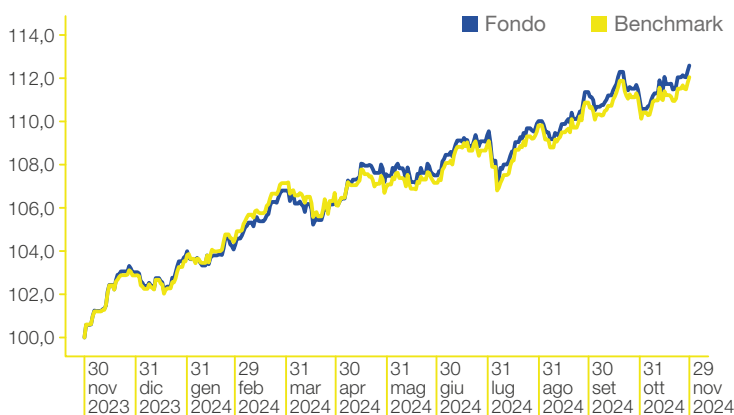


## OBIETTIVO DEL FONDO.

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. Le quote di Classe "P" sono finalizzate esclusivamente all'investimento nei PIR e pertanto beneficiano dell'esenzione fiscale dalla tassazione sugli eventuali redditi generati dalla gestione, a condizione che l'investimento sia detenuto per almeno 5 anni ed effettuato da persone fisiche residenti in Italia, limitatamente ad un solo Piano di Risparmio, monointestato, fino ad un massimo di 40.000 € all'anno e per un totale complessivo di 200.000 €.

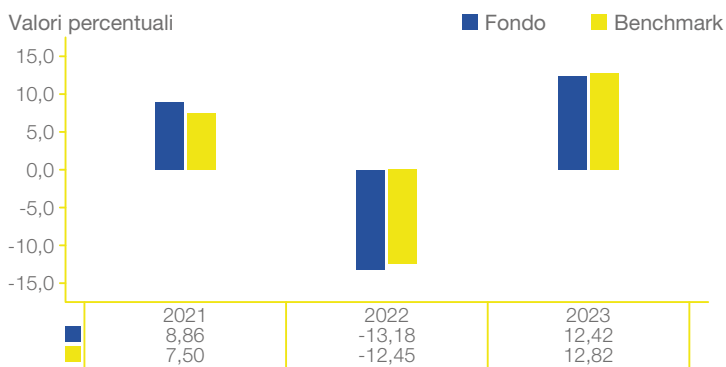
## RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE P.

### 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* |
| <b>FONDO CL. P%</b> | 1,81%      | 9,29%          | 14,57%       | 2,31%          | n/a            |
| <b>BENCHMARK %</b>  | 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

1

2

3

4

5

6

7

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.

|  |  |
|--|--|
| <b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>                            | Bilanciato obbligazionario   |
| <b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>                             | Market fund  |
| <b>DATA DI AVVIO - CLASSE P</b>                          | 23 novembre 2020   |
| <b>CODICE ISIN - CLASSE P</b>                            | IT0005418394   |
| <b>VALUTA DI DENOMINAZIONE</b>                           | Euro   |
| <b>SOCIETÀ DI GESTIONE</b>                               | BancoPosta Fondi S.p.A. SGR  |
| <b>GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)</b> | Anima SGR S.p.A. (per la sola componente azionaria Italia, pari in media al 20% del portafoglio)   |
| <b>BENCHMARK</b>   | 5% ICE BofAML Euro Treasury Bill (Ex Transaction Costs).<br>10% ICE BofAML Euro Government (Ex Transaction Costs).<br>10% MSCI World Net Total Return Eur.<br>55% ICE BofAML Italy Large Cap Corporate Custom (Ex Transaction Costs).<br>10% MSCI Italy IMI Top 40 15% issuer capped.<br>10% MSCI Italy Investable Market 60 Select. |
| <b>GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK</b>                | Significativo  |
| <b>DURATION</b>  | 4,21 (4 anni e 3 mesi)   |
| <b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>                       | 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.

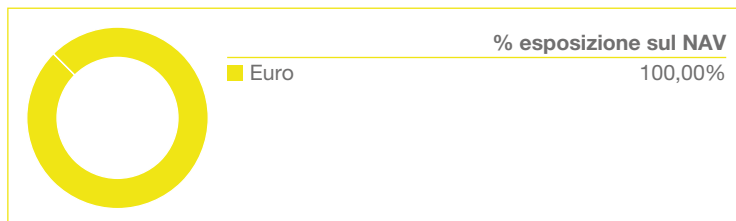
### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

|  | % 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  |

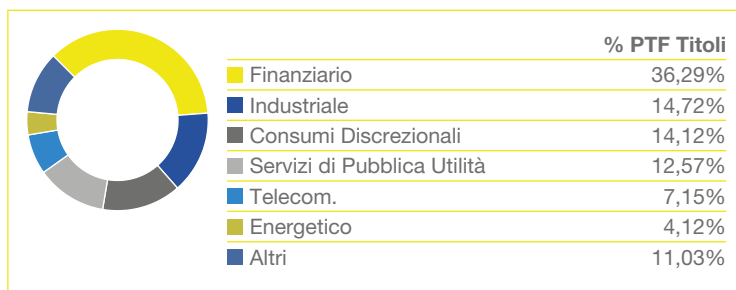
### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

|               | % 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%        |

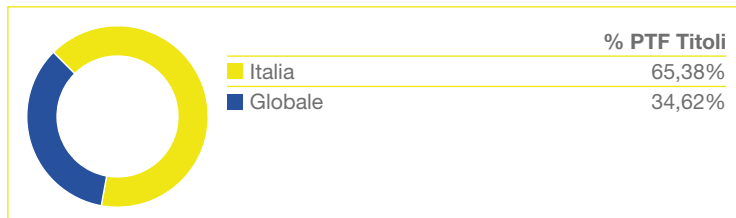
### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

| 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.



### RIPARTIZIONE PER PAESE.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 1,81%. 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.