



# BANCOPOSTA ORIZZONTE REDDITO - Classe D.

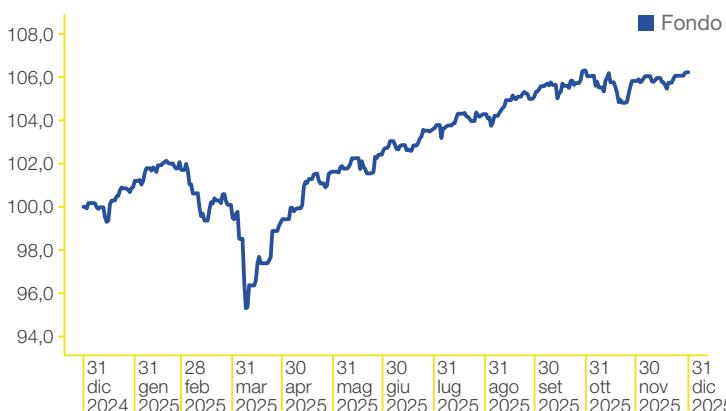
Dicembre 2025.

## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi nel rispetto di un limite di rischio identificabile con una volatilità annualizzata massima pari a 9%. Per maggiori dettagli sulle caratteristiche di sostenibilità, consultare la pagina dedicata all'Informativa sulla Sostenibilità pubblicata sul sito web:  
[bancopostafondi.poste.it/prodotti/informativa-di-sostenibilita.html](http://bancopostafondi.poste.it/prodotti/informativa-di-sostenibilita.html)

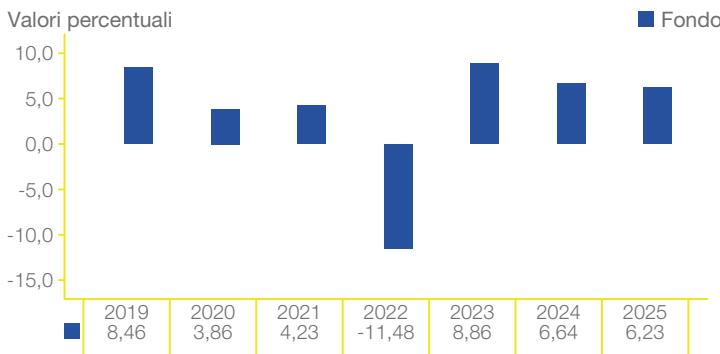
## RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE D.

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO.



\* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.

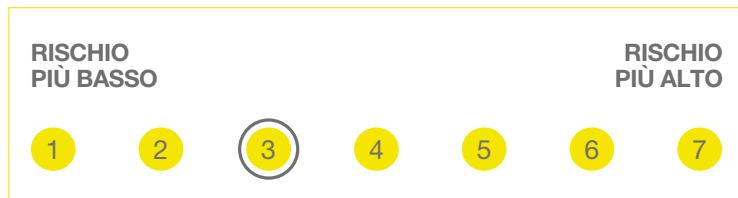


### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO CL. D%</b>	0,38%	6,23%	6,23%	7,07%	2,59%

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

## INDICATORE DI RISCHIO.



**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>	Flessibile
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Absolute return fund
<b>DATA DI AVVIO - CLASSE D</b>	10 aprile 2018
<b>CODICE ISIN - CLASSE D</b>	IT0005319659
<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>	Eurizon Capital SGR S.p.A.
<b>VOLATILITÀ EX ANTE</b>	massimo 9%
<b>VOLATILITÀ EX POST 2025</b>	4,9%
<b>SOSTENIBILITÀ</b>	Il Fondo promuove caratteristiche di natura sociale/ambientale nel rispetto di pratiche di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088
<b>VALORE DELLA QUOTA - CLASSE D</b>	5,263 €
<b>PATRIMONIO NETTO - CLASSE D</b>	219,692 mln €
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	32

**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](http://bancopostafondi.it)), presso il Collocatore Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta e sul sito web [poste.it](http://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.



# BANCOPOSTA ORIZZONTE REDDITO - Classe D.

Dicembre 2025.

## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	8,75%	8,75%
Strumenti obbligazionari	38,69%	50,96%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	37,71%	
Strumenti azionari	11,71%	12,42%
Di cui fondi di natura azionaria	9,22%	
Fondi bilanciati	40,85%	40,85%

\* Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.

\*\* Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

### RIPARTIZIONE GEOGRAFICA.



## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
EURIZON FUND-BND FLX-EURI FB	14,11%	-
EURIZON FUND-BOND HI YLD-X	14,08%	-
ERZN FD II-EMRGNG BND TR-XEA	9,52%	-
Government Of Italy 0,0% 14-sep-2026	0,10%	0,71
Government Of Italy 0,0% 14-oct-2026	0,10%	0,79

## COMPONENTE AZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
EURIZON SUSTAINABLE GL EQ-X	9,22%	Fondo/ETF	Globale
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1,06%	Finanziario	Giappone
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	0,69%	Finanziario	Giappone
Mizuho Financial Group, Inc.	0,50%	Finanziario	Giappone
Resona Holdings, Inc.	0,12%	Finanziario	Giappone

## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance pressoché nulla pari a 0,38%. Tutte le asset class hanno dato un contributo positivo alla performance complessiva, in particolare la componente obbligazionaria e i fondi flessibili. Dall'analisi della composizione degli OICR sottostanti, a fine dicembre 2025 l'esposizione complessiva del Fondo alle varie asset class risulta così articolata: circa 33% azioni, 29% obbligazioni governative dei Paesi sviluppati (core e non-core), 28% circa in obbligazioni corporate (11% Investment Grade e 17% High Yield) e circa 12% le obbligazioni dei Paesi emergenti (prevolentemente in valuta forte). Lo scenario di riferimento vede il proseguimento del ciclo economico globale come ipotesi centrale. Il contesto geopolitico vede tensioni ancora presenti in diverse aree (Medio Oriente, Ucraina, relazioni USA-Cina, Venezuela). I mercati chiudono l'anno con un atteggiamento costruttivo ma più selettivo, in attesa di maggiore chiarezza sull'evoluzione della politica monetaria nel 2026.

**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.**