BANCOPOSTA ORIZZONTE REDDITO - Classe D.

Settembre 2026.

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-sostenibilità.html

INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO — **RISCHIO PIÙ ALTO**

1 2 **3** 4 5 6 7

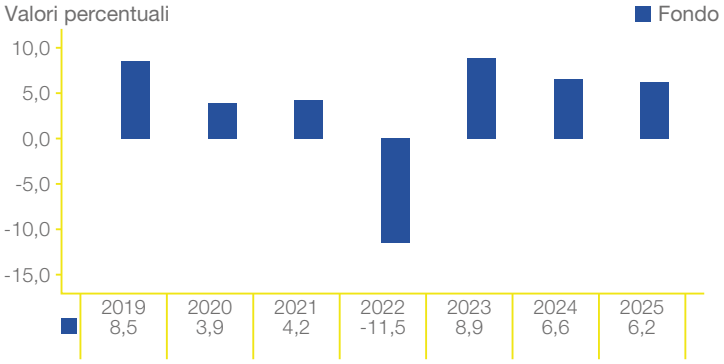
Avvertenze: l'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Per maggiori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia al KID e alla Parte I, Sez. A), del Prospetto.

RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE D.

ANDAMENTO DAL LANCIO* DEL FONDO.

Non ci sono abbastanza dati

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. D%	-1,65%	2,74%	3,63%	7,30%	2,51%

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

CARTA D'IDENTITÀ.

CATEGORIA ASSOGESTIONI	Flessibile
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Absolute return fund
DATA DI AVVIO - CLASSE D	10 aprile 2018
CODICE ISIN - CLASSE D	IT0005319659
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Eurizon Capital SGR S.p.A.
VOLATILITÀ EX ANTE	massimo 9%
VOLATILITÀ EX POST 2025	4,9%
SOSTENIBILITÀ	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
VALORE DELLA QUOTA - CLASSE D	5,288 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE D	362,500 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	33

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.

BANCOPOSTA ORIZZONTE REDDITO - Classe D.

Settembre 2026.

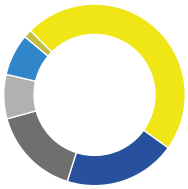
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	-3,36%	-3,36%
Strumenti obbligazionari	54,49%	54,49%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	35,03%	
Strumenti azionari	9,01%	9,01%
Di cui fondi di natura azionaria	9,47%	
Fondi bilanciati	39,86%	39,86%

* Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.
** Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA.



	% PTF Titoli
Globale	51,09%
Globale (Europa Occidentale)	21,47%
Stati Uniti	17,11%
Globale (Emergente)	8,49%
Italia	8,02%
Giappone	1,53%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
EURIZON FUND-BOND HI YLD-X	13,18%	-
EURIZON FUND-BND FLX-EURI FB	13,07%	-
ERZN FD II-EMRGNG BND TR-XEA	8,78%	-
Government Of Italy 0.0% 14-sep-2027	1,29%	0,95
Government Of Italy 0.0% 14-jun-2027	1,29%	0,70

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
EURIZON SUSTAINABLE GL EQ-X	8,89%	Fondo/ETF	Globale
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	0,96%	Finanziario	Giappone
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	0,62%	Finanziario	Giappone
iShares MSCI China Tech UCITS ETF USD	0,58%	Fondo/ETF	Cina
Mizuho Financial Group, Inc.	0,51%	Finanziario	Giappone

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 1,65%. Il contributo negativo alla performance complessiva è provenuto in particolare dai fondi con maggiore esposizione all'obbligazionario e dai fondi flessibili. Durante il mese l'esposizione azionaria è stata gestita tatticamente tramite overlay in futures in risposta alle variazioni di sentiment riducendola progressivamente nel corso del periodo sino al 31% circa, in particolare riducendo l'esposizione ai titoli bancari dell'area Euro e al settore dell'energia negli USA. L'esposizione obbligazionaria è stata lievemente aumentata sino a circa il 34% in obbligazioni governative dei Paesi sviluppati (core e non core, esclusa la componente monetaria), mantenuta a circa il 25% in obbligazioni corporate dei Paesi sviluppati (10% Investment Grade e 15% High Yield) e 11% in obbligazioni dei Paesi emergenti (prevalentemente in valuta forte). A livello valutario è stata mantenuta l'esposizione positiva allo yen giapponese in seguito alla view rialzista sui tassi, e sulle divise dei mercati emergenti a seguito delle esposizioni azionarie e obbligazionarie sottostanti, mentre le altre divise principali, fra cui il dollaro statunitense, hanno un'esposizione prossima allo zero.

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.