

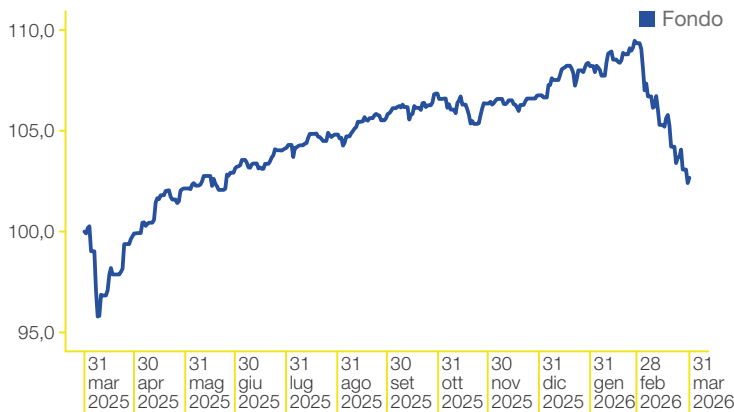


OBIETTIVO DEL FONDO.

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: <https://bancopostafondi.poste.it/fondi-comuni/informativa-di-sostenibilita/>

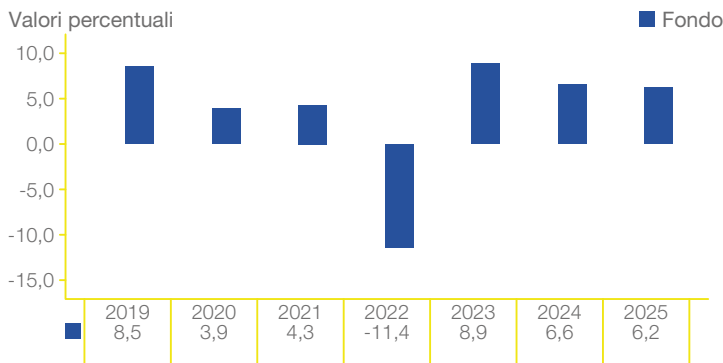
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE A.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.

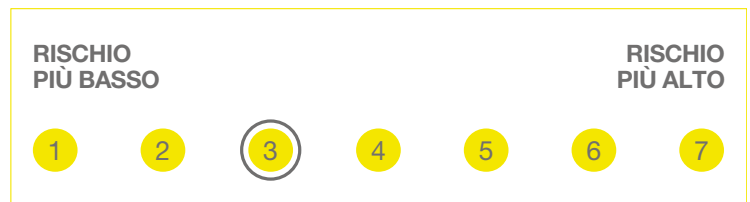


RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. A%	-6,10%	-3,83%	2,67%	4,77%	1,42%

* 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.

CATEGORIA ASSOGESTIONI	Flessibile
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Absolute return fund
DATA DI AVVIO - CLASSE A	10 aprile 2018
CODICE ISIN - CLASSE A	IT0005319634
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 A	5,803 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE A	389,224 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	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), 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*	3,13%	3,13%
Strumenti obbligazionari	41,26%	50,74%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	39,74%	
Strumenti azionari	11,84%	14,98%
Di cui fondi di natura azionaria	10,40%	
Fondi bilanciati	43,76%	43,76%

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

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
EURIZON FUND-BND FLX-EURI FB	14,95%	-
EURIZON FUND-BOND HI YLD-X	14,85%	-
ERZN FD II-EMRNGG BND TR-XEA	9,94%	-
Government Of Italy 0.0% 12-jun-2026	0,15%	0,20
Government Of Italy 0.0% 14-jul-2026	0,15%	0,29

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA.



COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
EURIZON SUSTAINABLE GL EQ-X	9,46%	Fondo/ETF	Globale
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF AccumUSD	0,94%	Fondo/ETF	Globale
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	0,56%	Finanziario	Giappone
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	0,37%	Finanziario	Giappone
Mizuho Financial Group, Inc.	0,29%	Finanziario	Giappone

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 6,10%. Tutte le asset class hanno dato un contributo negativo alla performance complessiva, in particolare la componente azionaria e i fondi flessibili. Durante il mese l'esposizione azionaria è stata gestita tatticamente tramite sovrapposizione in futures in risposta alle variazioni di sentiment sino a riportare, a fine periodo, l'esposizione complessiva del Fondo a circa 39% in azioni, mentre l'esposizione obbligazionaria è rimasta a circa 34% in obbligazioni governative dei Paesi sviluppati (core e non-core, esclusa la componente monetaria), 31% in obbligazioni corporate dei Paesi sviluppati (12% Investment Grade, 19% High Yield e 0,1% CoCo) e 13% in obbligazioni dei Paesi emergenti (prevalentemente valuta forte). Con l'attenzione rivolta a una possibile de-escalation del conflitto in Iran, si conferma uno scenario di riferimento che vede ancora il proseguimento del ciclo economico globale come ipotesi centrale.

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.