BANCOPOSTA PRIMO.

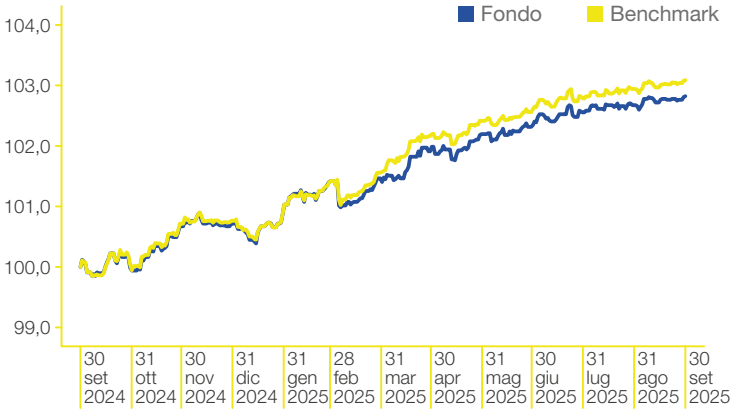
Ottobre 2025.

OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario che mira ad una crescita contenuta su un orizzonte temporale tendenzialmente di breve periodo. Principali categorie di strumenti finanziari: strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, principalmente denominati in euro di emittenti governativi, sovranazionali e societari.

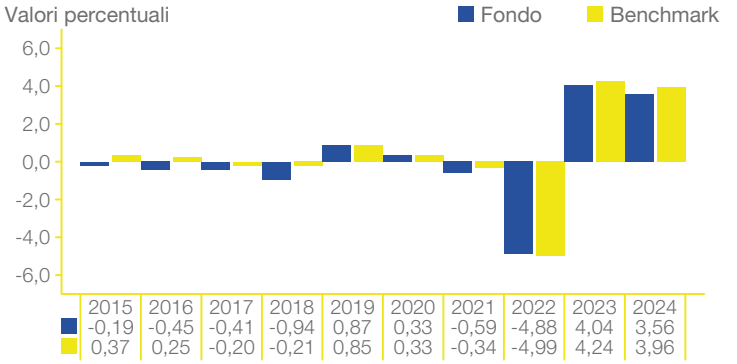
RENDIMENTI DEL FONDO.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.



* Il Fondo ha cambiato politica d'investimento (benchmark) in data 14 settembre 2018.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO %	0,35%	2,45%	2,82%	3,14%	0,83%
BENCHMARK %	0,34%	2,65%	3,09%	3,41%	1,02%

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

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 3 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	Obbligazionario altre specializzazioni
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO	22 maggio 2001
CODICE ISIN	IT0003110845
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
BENCHMARK	50% ICE BofAML 1-3 Years Euro Government Index (Ex Transaction Costs). 50% ICE BofAML 1-3 Years Euro Large Cap Corporate Index (Ex Transaction Costs).
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Contenuto
VALORE DELLA QUOTA	6,909 €
PATRIMONIO NETTO	469,707 mln €
DURATION	2,02 (2 anni)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	421

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 PRIMO.
Ottobre 2025.

ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	0,98%	0,98%
Strumenti obbligazionari	99,02%	
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	48,21%	45,94%
Obbligazioni Corporate	50,81%	50,81%
Fondi Obbligazionari	0,00%	0,00%

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

RIPARTIZIONE PER VALUTA.

	% esposizione sul NAV
Euro	99,17%
Chilean Peso	0,20%
Brazilian Real	0,20%
Mexican Peso	0,16%
Dollaro USA	0,14%
Egyptian Pound	0,11%
Altri	0,02%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

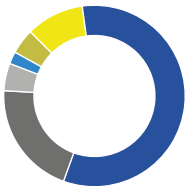
PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of France 0.75% 25-may-2028	4,64%	2,51
Government Of Italy 2.65% 15-jun-2028	2,51%	2,50
Government Of Spain 0.0% 31-jan-2027	2,18%	1,24
Government Of Spain 1.4% 30-jul-2028	2,11%	2,68
Government Of Germany 2.2% 13-apr-2028	2,05%	2,36
Government Of Italy 2.7% 15-oct-2027	1,94%	1,90
Government Of Italy 3.45% 15-jul-2027	1,93%	1,64
Government Of Italy 3.8% 01-aug-2028	1,76%	2,59
Government Of Germany 1.3% 15-oct-2027	1,68%	1,92
Government Of Belgium 0.8% 22-jun-2028	1,44%	2,59

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

		% PTF titoli
AAA	Investment grade	7,93%
AA		8,53%
A		36,13%
BBB		40,05%
BB	Non investment grade	5,17%
B		1,58%
Inferiore a B		0,22%
NR		0,38%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



	% PTF Titoli
0 - 1 Anni	10,35%
1 - 3 Anni	57,70%
3 - 5 Anni	20,39%
5 - 7 Anni	4,90%
7 - 10 Anni	2,19%
Oltre 10 Anni	4,48%

RIPARTIZIONE PER PAESE.

	% PTF Titoli
Francia	21,80%
Italia	19,79%
Spagna	10,57%
Germania	9,84%
Stati Uniti	8,95%
Paesi Bassi	4,93%
Altri	24,12%

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 0,35%. Nel corso del mese è stato preso profitto dalla sovraesposizione alla duration sulle emissioni europee "core" e costruita una sovresposizione alla duration sui titoli governativi USA, non compresi nel benchmark. La duration del portafoglio è leggermente diminuita ma mantenuta al di sopra di quella del benchmark. Nel corso del periodo l'esposizione alla duration è stata mantenuta in marginale sovrappeso rispetto al benchmark di riferimento mentre quella verso la spread duration è rimasta in marginale sottopeso. Tatticamente è stata ridotta l'esposizione a titoli subordinati in favore di titoli con profilo di rischi più basso. L'esposizione al debito emergente è stata mantenuta invariata rispetto al mese precedente, marginalmente sopra al contributo del benchmark in termini di peso e contributo di spread duration. L'attività di investimento è stata limitata al reinvestimento di scadenze.

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.