BANCOPOSTA BILANCIATO MULTIMANAGER.

Settembre 2026.

OBIETTIVO DEL FONDO.

È un fondo bilanciato che mira alla crescita del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo. Il fondo può investire sia in obbligazioni, obbligazioni convertibili e/o cum warrant e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, enti locali, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta. Il fondo può investire, altresì, nel limite del 40% del totale delle attività del fondo in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in qualsiasi valuta. 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/

INDICATORE DI RISCHIO.

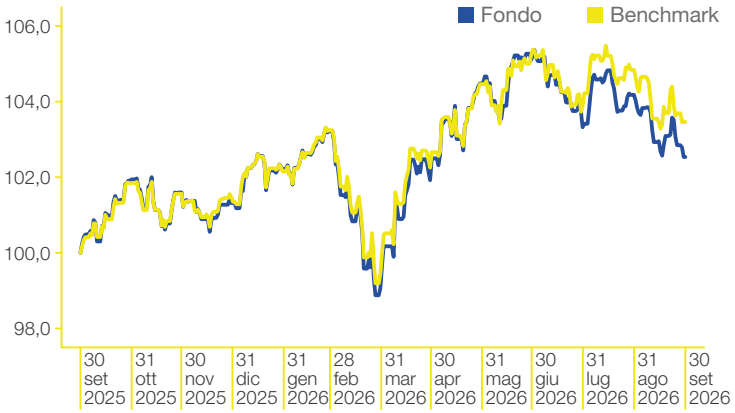
RISCHIO PIÙ BASSO — **RISCHIO PIÙ ALTO**

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.

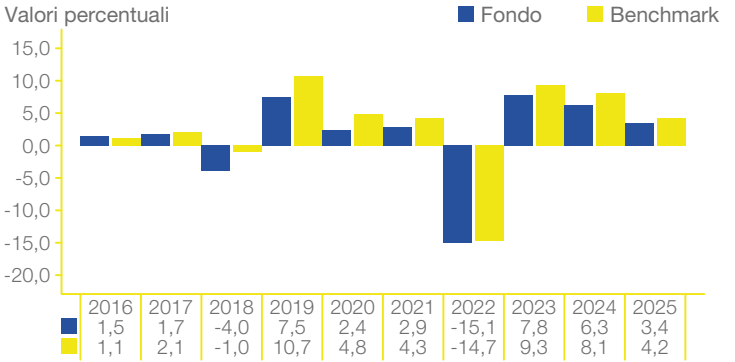
RENDIMENTI DEL FONDO.

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 1° ottobre 2019, in data 10 maggio 2023 e in data 22 maggio 2026.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO %	-1,44%	1,20%	2,54%	5,58%	0,61%
BENCHMARK %	-1,13%	1,95%	3,46%	6,74%	1,71%

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

CARTA D'IDENTITÀ.

CATEGORIA ASSOGESTIONI	Bilanciato obbligazionario
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO - CLASSE A	15 settembre 2003
CODICE ISIN - CLASSE A	IT0003511646
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Anima SGR S.p.A.
BENCHMARK	10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index - Ex Transaction Costs; 25% ICE BofA Euro Government Index - Ex Transaction Costs; 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate ESG Tilt - Ex Transaction Costs; 10% ICE BofA US Treasury Index EUR Hedged - Ex Transaction Costs; 10% ICE BofA Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond; 100% Hedged to EUR Index - Ex Transaction Costs); 25% MSCI ACWI Selection EUR Index
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Contenuto
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	8,986 €
PATRIMONIO NETTO	1070,984 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	25

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 BILANCIATO MULTIMANAGER.

Settembre 2026.

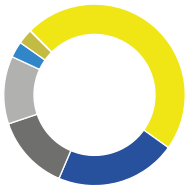
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	-1,06%	-1,06%
Strumenti obbligazionari	73,39%	73,39%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	68,49%	
Strumenti azionari	27,67%	27,67%
Di cui fondi di natura azionaria	28,22%	
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

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

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA.



	% PTF Titoli
Globale (Europa Occidentale)	47,37%
Stati Uniti	21,54%
Globale	13,43%
Globale (Emergente)	12,07%
Germania	2,86%
Globale (Asia)	2,68%
Altri	0,05%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
ANIMA OBBLIGAZIONARIO EURO MLT Y	13,60%	-
ANIMA OBBLIGAZIONARIO EMERGENTE Y	9,08%	-
ANIMA OBBLIGAZIONARIO CORPORATE CLASSE Y	8,94%	-
GIS EURO BOND GEC	6,82%	-
European Specialist Investment Funds SICAV - M&G European Credit Investment Fund -QI- Capitalisation	6,42%	-

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
T.Rowe Price Funds SICAV - US Structured Research Equity Fund -I9- Capitalisation	7,07%	--	Stati Uniti
Nordea 2 SICAV - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund -BI2-EUR- Capitalisation	4,63%	--	Globale
iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	3,54%	--	Stati Uniti
ANIMA AMERICA Y	3,46%	Fondo/ETF	Stati Uniti
Eleva UCITS Fund SICAV - Eleva European Selection Fund -I2 (EUR)- Capitalisation	3,14%	--	Globale (Europa Occidentale)

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 1,44%, in linea con il benchmark di riferimento. La differenza negativa di performance rispetto al benchmark — al netto del disallineamento di valorizzazione quota di alcuni sottostanti — è attribuibile alla componente obbligazionaria, penalizzata dalla maggiore esposizione al rischio tassi. Ha fornito invece un apporto positivo nel mese il comparto azionario, sia in termini assoluti che relativi.

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.