

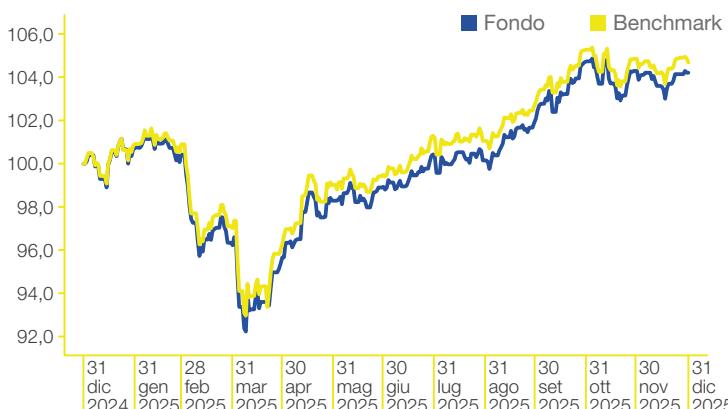


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato che mira alla crescita del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari. Principali categorie di strumenti finanziari: investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, in misura almeno pari al 40%; investimento in strumenti finanziari di natura azionaria nel limite del 60%. 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/>

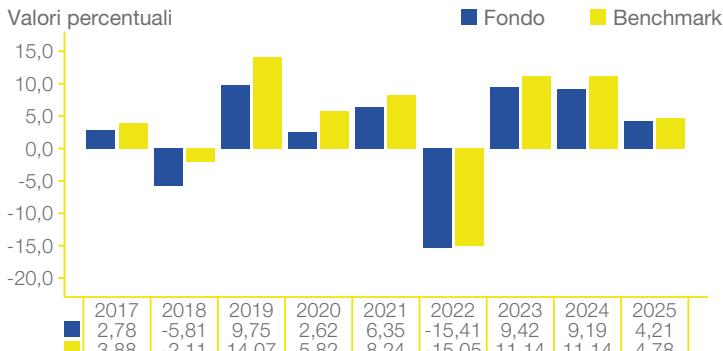
## RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE A.

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO 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 e in data 10 maggio 2023.

### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO CL. A%</b>	-0,08%	4,21%	4,21%	7,41%	2,24%
<b>BENCHMARK %</b>	0,02%	4,78%	4,78%	8,78%	3,46%

\* 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>	Bilanciato
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Market fund
<b>DATA DI AVVIO - CLASSE A</b>	6 luglio 2016
<b>CODICE ISIN - CLASSE A</b>	IT0005199606
<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>	Anima SGR S.p.A.
<b>BENCHMARK</b>	5% ICE BofAML Euro Treasury Bill (Ex Transaction Costs). 25% ICE BofAML Euro Government (Ex Transaction Costs). 15% ICE BofAML Euro Large Cap Corporate ESG Tilt (Ex Transaction Costs). 10% ICE BofAML ICE BofAML Global Government EUR Hedged Index (Ex Transaction Costs). 5% ICE BofAML Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond 100% Hedged to EUR Index (Ex Transaction Costs). 40% MSCI ACWI Selection.
<b>GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK</b>	Contenuto
<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 A</b>	6,316 €
<b>PATRIMONIO NETTO - CLASSE A</b>	1249,101 mln €
<b>DURATION*</b>	4,51 (4 anni e 6 mesi)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	582

\* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

**Posteitaliane**

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

**BancoPostaFondi SGR**



## ASSET ALLOCATION.

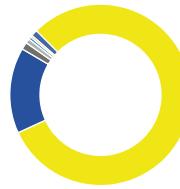
### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	1,11%	1,11%
Strumenti obbligazionari	79,78%	
Di cui governativi e/o societari	79,78%	80,94%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	19,10%	
Di cui paesi sviluppati	18,18%	18,18%
Di cui paesi emergenti	0,92%	0,92%
Fondi bilanciati	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*
80,65%
15,29%
1,29%
0,83%
0,46%
0,36%
1,12%

\* I dati si riferiscono alle valute delle posizioni in titoli detenute direttamente dal Fondo e alle valute di denominazione degli OICR in cui risulta investito il Fondo; non considerano, invece, le valute di eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 1.5% 15-may-2029	31,53%	3,33
Government Of Italy 1.85% 04-jun-2032	18,19%	4,57
Government Of Germany 0.25% 15-aug-2028	1,73%	2,59
Government Of France 2.7% 25-feb-2031	1,62%	4,71
Government Of Spain 0.8% 30-jul-2029	0,98%	3,49

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	5,19%
AA	4,44%
A	13,97%
BBB	74,59%
BB	1,53%
B	0,15%
Inferiore a B	0,03%
NR	0,10%

### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



\* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance pressocché nulla pari a -0,08%, in linea con il benchmark di riferimento. Durante il mese di dicembre i tassi sono aumentati e gli spread sono diminuiti. Ne deriva che il contributo alla performance assoluta proveniente dalla componente obbligazionaria risulta negativo. Per quanto concerne la performance relativa, la componente obbligazionaria ha generato una performance in linea a quella del benchmark. Per quanto riguarda invece i titoli societari, essi contribuiscono positivamente alla performance relativa, grazie al sottopeso di duration ed al sovrappeso di titoli ad elevato carry rispetto al benchmark. Con riferimento al comparto azionario, il contributo degli Stati Uniti è risultato negativo, principalmente a causa della scelta negli industriali. Il contributo dell'Europa è stato positivo grazie ad una selezione titoli premiante nel settore finanziario e dei consumi discrezionali. Il Giappone ha contribuito negativamente a causa della scelta nella tecnologia, in parte compensato dall'allocazione nei consumi di base.

**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.**