

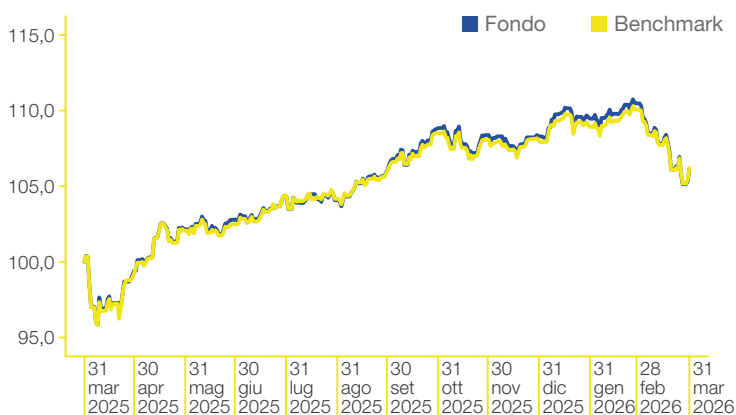


OBIETTIVO DEL FONDO.

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/>

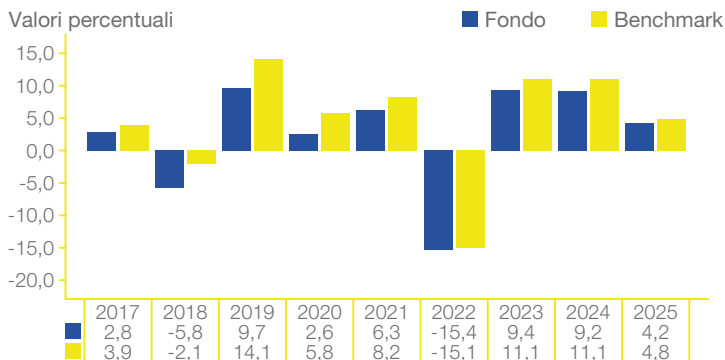
RENDIMENTI DEL FONDO.

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 %	2,61%	4,69%	6,14%	5,63%	1,56%
BENCHMARK %	2,33%	4,35%	6,20%	7,01%	2,72%

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

INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO

1

2

3

4

5

6

7

RISCHIO PIÙ ALTO

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	Bilanciato
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO - CLASSE A	6 luglio 2016
CODICE ISIN - CLASSE A	IT0005199606
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	5% ICE BofA Euro Treasury Bill Index - Ex Transaction Costs; 25% ICE BofA Euro Government Index - Ex Transaction Costs; 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate ESG Tilt - Ex Transaction Costs; 10% ICE BofA US Treasury Index EUR Hedged - Ex Transaction Costs; 5% ICE BofA Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond 100% Hedged to EUR Index - Ex Transaction Costs; 40% 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
DURATION*	5,47 (5 anni e 6 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	991

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

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.

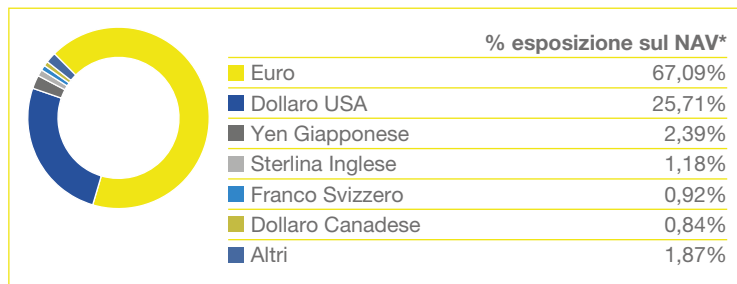
RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	6,60%	6,60%
Strumenti obbligazionari	57,64%	
Di cui governativi e/o societari	52,61%	52,61%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	5,02%	5,02%
Strumenti azionari	35,76%	
Di cui paesi sviluppati	31,50%	31,50%
Di cui paesi emergenti	0,00%	0,00%
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

* Tale voce comprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.

** Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

RIPARTIZIONE PER VALUTA.



* 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
ALTEIA EUROPA CLASSE F	5,02%	-
Government Of Germany 0.25% 15-aug-2028	3,19%	2,18
Government Of France 2.7% 25-feb-2031	2,93%	4,42
Government Of The United States Of America 3.625% 31-mar-2028	2,69%	1,75
Government Of The United States Of America 3.5% 30-nov-2030	1,78%	4,05

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
NVIDIA Corporation	3,29%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	2,15%	Tecnologico	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class A	1,50%	Telecom.	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class C	1,18%	Telecom.	Stati Uniti
Tesla, Inc.	0,84%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

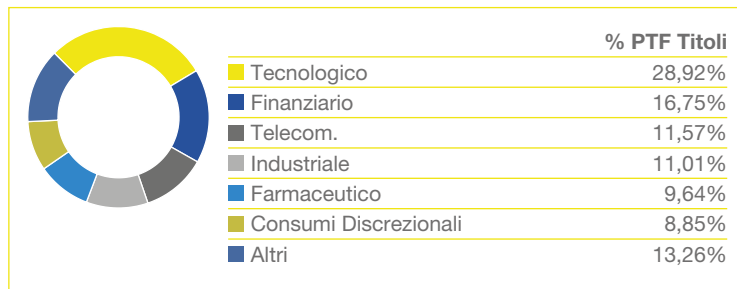
	% PTF titoli*
AAA	12,21%
AA	22,26%
A	30,53%
BBB	30,32%
BB	4,11%
B	0,33%
Inferiore a B	0,11%
NR	0,14%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

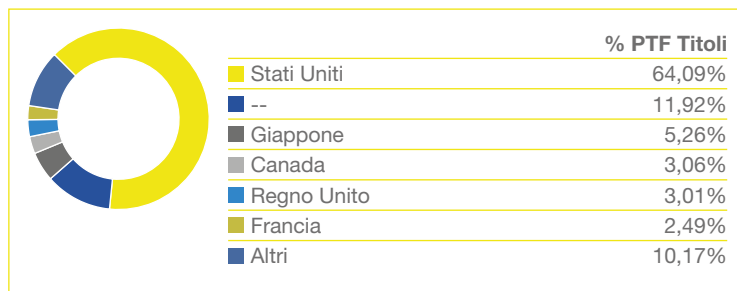


* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 2,61%, in linea con il benchmark di riferimento. Durante il mese di maggio i tassi sono diminuiti in Europa ed aumentati in USA, mentre gli spread sono diminuiti. Ne deriva che il contributo alla performance assoluta proveniente dalla componente obbligazionaria risulta positivo. Per quanto concerne la performance relativa, la componente obbligazionaria ha generato una performance allineata a quella del benchmark. Relativamente alla componente azionaria, il contributo degli Stati Uniti è risultato positivo principalmente grazie alla selezione titoli. Contributo positivo anche dell'Europa ma negativo del Giappone.

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.