



# POSTE INVESTO SOSTENIBILE - Classe S.

Marzo 2026.

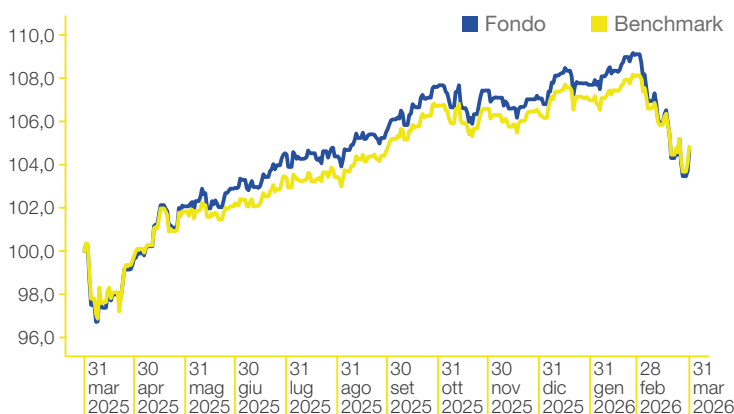
## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira a cogliere, su un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo, le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari e dai mercati azionari, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria. 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/>

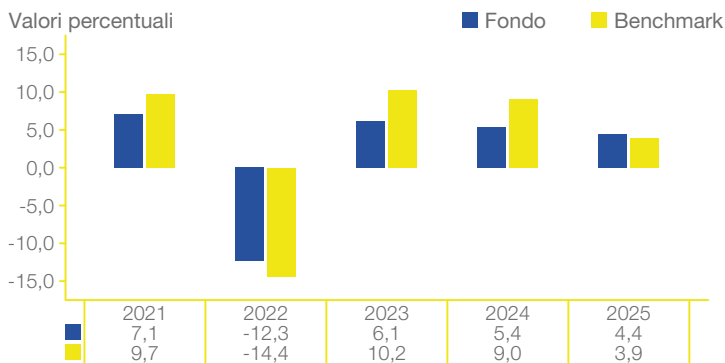
## RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE S.

### 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 23 maggio 2024.

### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO CL. S%</b>	-4,10%	-2,26%	4,64%	3,64%	0,83%
<b>BENCHMARK %</b>	-3,06%	-1,53%	4,82%	5,84%	2,34%

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

## INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO

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.

<b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>	Bilanciato obbligazionario
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Market fund
<b>DATA DI AVVIO - CLASSE S</b>	27 gennaio 2020
<b>CODICE ISIN - CLASSE S</b>	IT0005389470
<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>	Amundi SGR S.p.A.
<b>BENCHMARK</b>	30% MSCI World Selection. 50% Bloomberg MSCI Euro Aggregate Graded. 20% Bloomberg MSCI US Aggregate Graded Eur Hedged.
<b>GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK</b>	Significativo
<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 S</b>	5,617 €
<b>PATRIMONIO NETTO - CLASSE S</b>	593,063 mln €
<b>DURATION</b>	6,56 (6 anni e 7 mesi)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	392

**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*	2,69%	2,69%
Strumenti obbligazionari	65,35%	
Di cui governativi e/o societari	65,35%	65,35%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	31,97%	
Di cui paesi sviluppati	31,96%	31,96%
Di cui paesi emergenti	0,00%	0,00%
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

\* 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
European Investment Bank 3.75% 14-feb-2033	4,92%	5,96
Government Of Italy 4.0% 30-oct-2031	4,74%	4,91
Government Of Spain 1.0% 30-jul-2042	3,36%	14,36
Government Of France 1.75% 25-jun-2039	2,73%	11,28
European Investment Bank 4.375% 10-oct-2031	2,60%	4,78

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

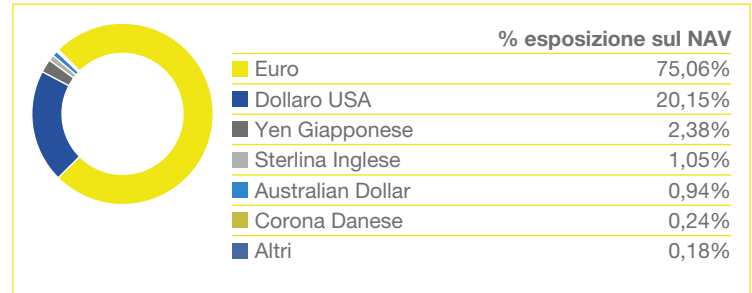
	% PTF titoli
AAA	19,54%
AA	6,17%
A	24,41%
BBB	42,16%
BB	5,44%
B	1,81%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,47%

Investment grade  
 Non investment grade

### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

	% PTF Titoli
0 - 1 Anni	0,96%
1 - 3 Anni	6,65%
3 - 5 Anni	13,59%
5 - 7 Anni	31,94%
7 - 10 Anni	17,33%
Oltre 10 Anni	29,30%

### RIPARTIZIONE PER VALUTA.

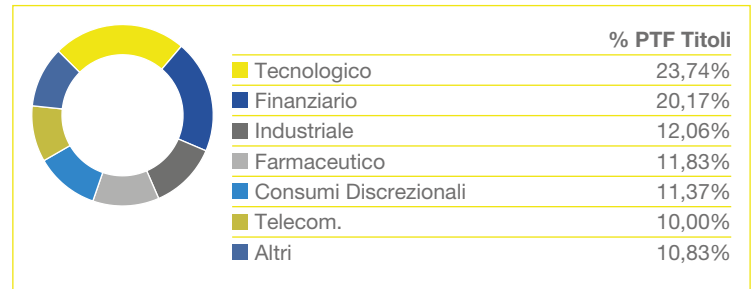


## COMPONENTE AZIONARIA.

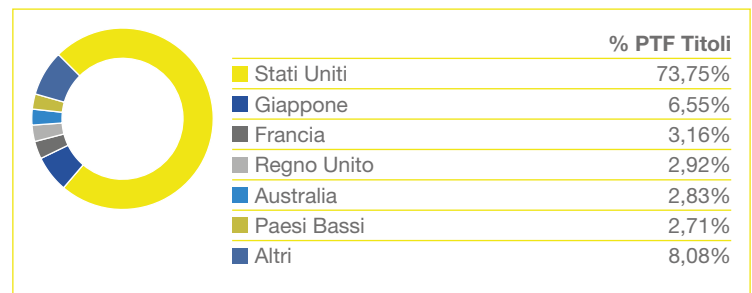
### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
NVIDIA Corporation	2,67%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	1,87%	Tecnologico	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class A	1,35%	Telecom.	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class C	1,08%	Telecom.	Stati Uniti
Tesla, Inc.	0,79%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti

### RIPARTIZIONE PER SETTORE.



### RIPARTIZIONE PER PAESE.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 4,10%, inferiore rispetto a quella del benchmark. In termini relativi, contributo negativo è giunto dall'azionario, dove sono risultate penalizzanti le scelte di selezione titoli tra energetici ed industriali ed il sottopeso sugli energetici. Apporto negativo anche dall'obbligazionario (sovrappeso di duration, strategia di irripidimento e posizione lunga sugli spread di credito). Contributo negativo dal sottopeso sul dollaro Usa (in recupero, dato il clima risk-off e la percezione di maggiore tenuta dell'economia USA). L'assetto ESG del fondo conferma il focus su business virtuosi, legati a trend di lungo periodo in un'ottica di sostenibilità ambientale, sociale e di governance, in grado di adattarsi attivamente ai cambiamenti socio-ambientali in corso. Sono presenti in portafoglio azioni di società particolarmente attente alla dimensione ambientale e sociale e società con una governance ben strutturata ed equilibrata.

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.