

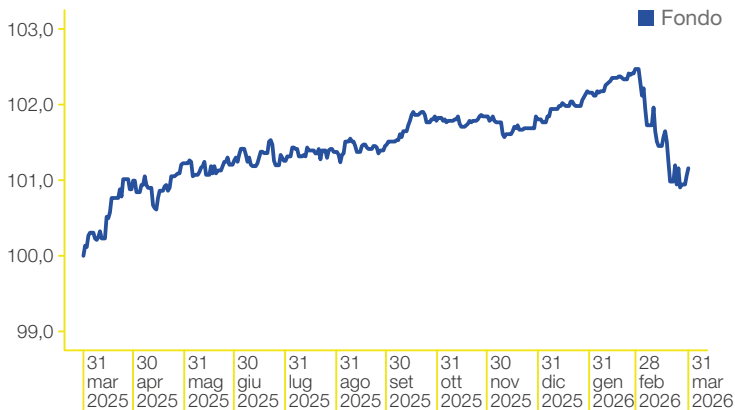


OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario Italia che mira a realizzare – in un orizzonte temporale di circa 4 anni a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento (fino al 30 giugno 2028) – un rendimento del portafoglio in linea con quello espresso mediamente da strumenti finanziari obbligazionari corporate e governativi di analogia durata, attraverso un investimento in titoli denominati in Euro principalmente di emittenti italiani.

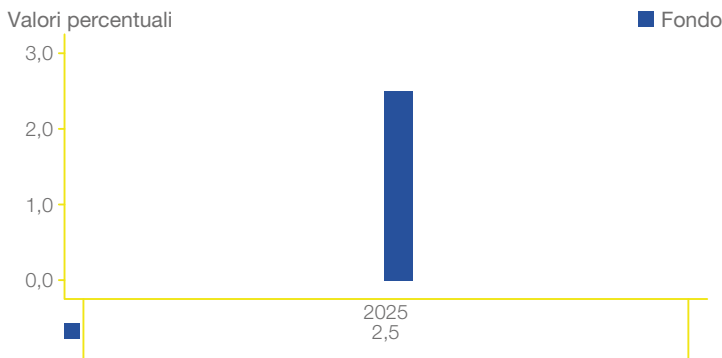
RENDIMENTI DEL FONDO.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato	
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni* Ultimi 5 anni*
FONDO %	0,31%	-0,33%	1,16%	n/a n/a

* 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 4 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 Italia
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Total return fund
DATA DI AVVIO	11 Gennaio 2024
CODICE ISIN	IT0005545113
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.
VOLATILITÀ EX ANTE	4,0%
VOLATILITÀ EX POST 2025	1,5%
VALORE DELLA QUOTA	5,181 €
PATRIMONIO NETTO	1760,126 mln €
DURATION	1,91 (1 anno e 11 mesi)
VITA MEDIA RESIDUA	2,93 (2 anni e 11 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	85

Posteitaliane

BancoPostaFondi SGR

In qualsiasi momento è possibile ottenere, gratuitamente, il Prospetto e il KID del fondo, facendone richiesta a BancoPosta Fondi SGR o al Collocatore Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta. I documenti sono disponibili 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 a tale fondo 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.

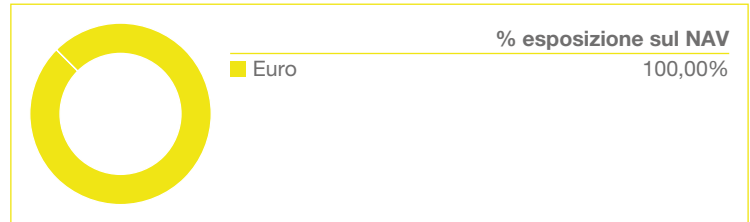


ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV
Liquidità / Altro	0,18%
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	70,09%
Obbligazioni Corporate	29,73%

RIPARTIZIONE PER VALUTA.



COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 3.8% 01-aug-2028	23,98%	2,14
Government Of Italy 4.75% 01-sep-2028	22,37%	2,20
Government Of Italy 2.8% 01-dec-2028	21,53%	2,45
Intesa Sanpaolo S.p.a. 5.0% 08-mar-2028	1,63%	0,84
Unicredit S.p.a. 5.85% 15-nov-2027	1,54%	0,54
Banco Bpm S.p.a. 6.0% 14-jun-2028	1,48%	1,05
Iccrea Banca Spa 6.375% 20-sep-2027	1,20%	0,39
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario S.p.a. 4.75% 14-mar-2028	1,04%	0,86
Mundys S.p.a. 1.875% 12-feb-2028	1,00%	1,74
Finacobank S.p.a. 0.5% 21-oct-2027	0,90%	0,47

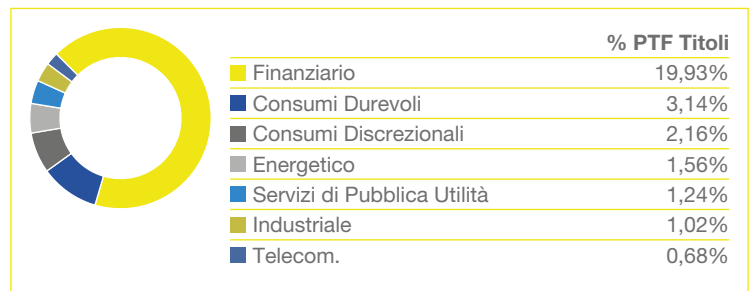
RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli
AAA	0,04%
AA	0,08%
A	4,53%
BBB	90,19%
BB	4,21%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,95%

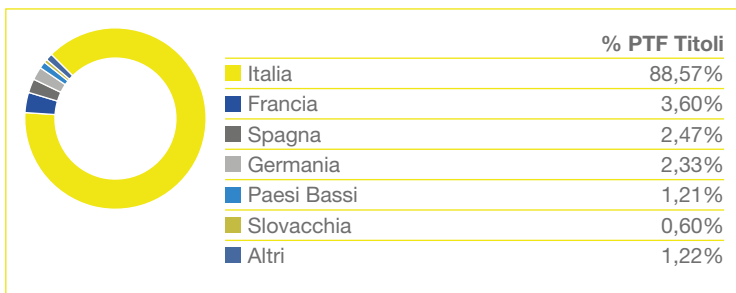
RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 1,28%. Durante il mese di marzo la salita dei tassi in Europa ed in USA e l'allargamento degli spread, a seguito delle tensioni in Medio Oriente, hanno intaccato negativamente la performance assoluta del fondo, mentre la discesa dei tassi di interesse ha avuto un impatto positivo, unitamente al rendimento derivante dalle emissioni societarie in portafoglio.

In qualsiasi momento è possibile ottenere, gratuitamente, il Prospetto e il KID del fondo, facendone richiesta a BancoPosta Fondi SGR o al Collocatore Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta. I documenti sono disponibili 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 a tale fondo 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.