



## BANCOPOSTA OBBLIGAZIONARIO ITALIA 4 ANNI.

Dicembre 2025.

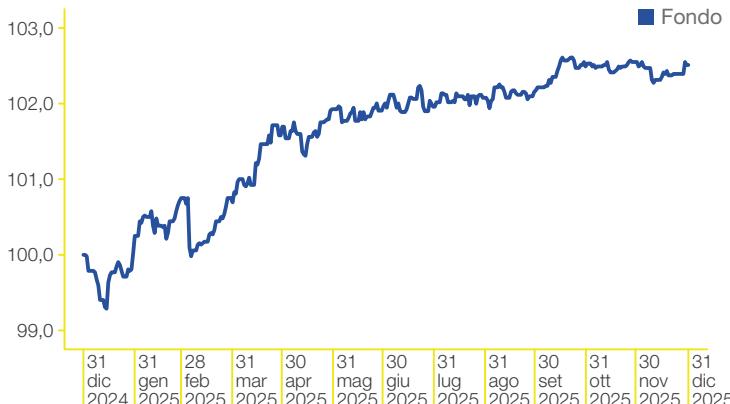
(non in collocamento)

## OBIETTIVO DEL FONDO.

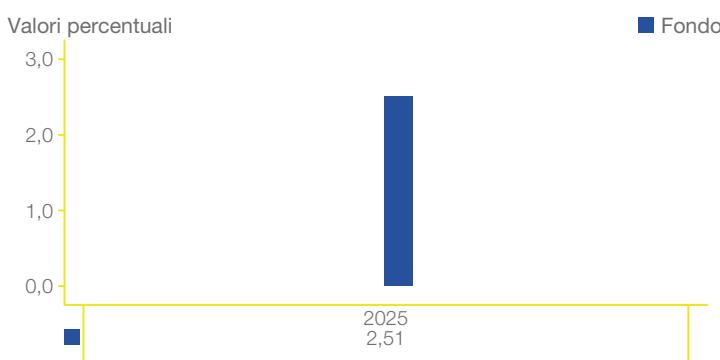
È un Fondo obbligazionario Italia che mira a realizzare – in un orizzonte temporale di circa 4 anni a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento (fino al 30 giugno 2028) – un rendimento del portafoglio in linea con quello espresso mediamente da strumenti finanziari obbligazionari corporate e governativi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

## RENDIMENTI DEL FONDO.

## ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO.



## RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



## RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO %</b>	-0,04%	2,51%	2,51%	n/a	n/a

\* 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 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.

<b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>	Obbligazionario Italia
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Total return fund
<b>DATA DI AVVIO</b>	11 Gennaio 2024
<b>CODICE ISIN</b>	IT0005545113
<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>VOLATILITÀ EX ANTE</b>	4,0%
<b>VOLATILITÀ EX POST 2025</b>	1,5%
<b>VALORE DELLA QUOTA</b>	5,198 €
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	1811,046 mln €
<b>DURATION</b>	2,2 (2 anni e 2 mesi)
<b>VITA MEDIA RESIDUA</b>	2,5 (2 anni e 6 mesi)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	85

Posteitaliane

BancoPostaFondi sgr



## BANCOPOSTA OBBLIGAZIONARIO ITALIA 4 ANNI.

Dicembre 2025.

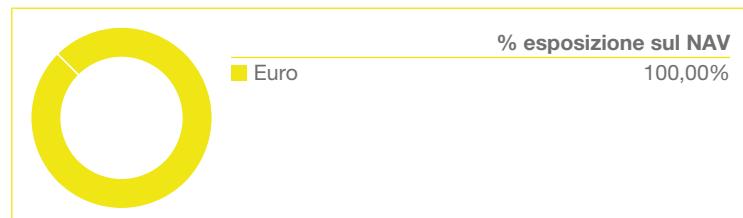
(non in collocamento)

## ASSET ALLOCATION.

## RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV
Liquidità / Altro	0,58%
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	70,11%
Obbligazioni Corporate	29,31%

## RIPARTIZIONE PER VALUTA.



## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

## PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 3.8% 01-aug-2028	24,08%	2,43
Government Of Italy 4.75% 01-sep-2028	22,46%	2,48
Government Of Italy 2.8% 01-dec-2028	21,41%	2,79
Intesa Sanpaolo S.p.a. 5.0% 08-mar-2028	1,65%	1,13
Unicredit S.p.a. 5.85% 15-nov-2027	1,49%	0,87
Banco Bpm S.p.a. 6.0% 14-jun-2028	1,43%	1,38
Iccrea Banca Spa - Istituto Centrale Del Credito Cooperativo E Piu' Breveme 6.375% 20-sep-2027	1,15%	0,72
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario S.p.a 4.75% 14-mar-2028	1,06%	1,15
Mundys S.p.a. 1.875% 12-feb-2028	0,99%	2,04
Finecobank S.p.a. 0.5% 21-oct-2027	0,87%	0,80

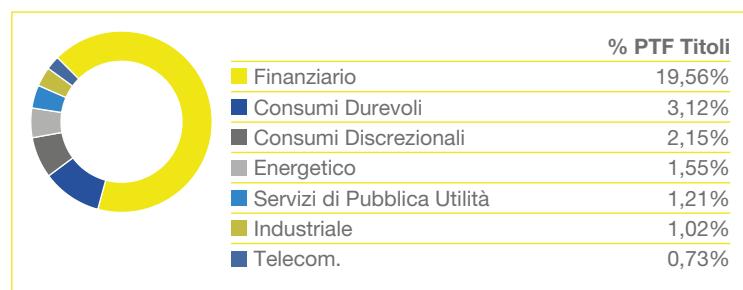
## RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli
AAA	0,04%
AA	0,08%
A	4,46%
BBB	90,27%
BB	4,21%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,93%

## RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



## RIPARTIZIONE PER SETTORE.



## RIPARTIZIONE PER PAESE.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance pressocché nulla pari a -0,04%. La risalita dei tassi di interesse avvenuta a dicembre ha impattato negativamente sulla performance assoluta. La discesa degli spread, unita al carry derivante dalle emissioni in portafoglio, ha avuto invece un effetto leggermente positivo.

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.