

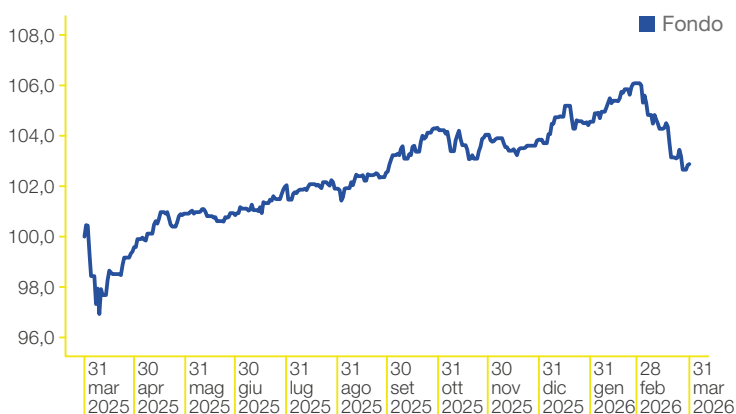


OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira a realizzare - in un orizzonte temporale di circa 6 anni a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento del Fondo (fino al 31 marzo 2028) - un moderato incremento del capitale investito. 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/>

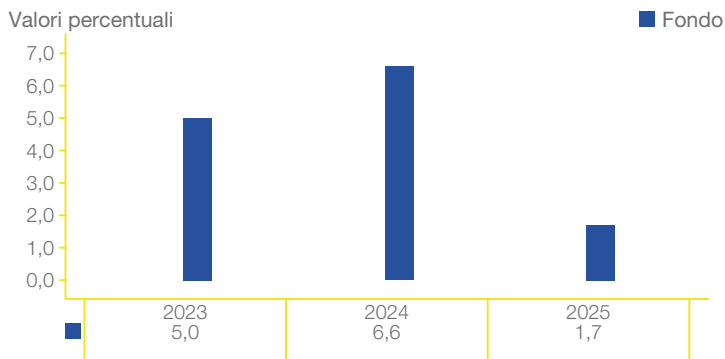
RENDIMENTI DEL FONDO.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO.



* 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 %	-3,02%	-0,93%	2,88%	3,60%	n/a

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

PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ELEVATO



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

Avvertenze: i dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

CARTA D'IDENTITÀ.

CATEGORIA ASSOGESTIONI	Bilanciato obbligazionario
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Total return fund
DATA DI AVVIO	27 gennaio 2022
CODICE ISIN	IT0005479446
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	7,5%
VOLATILITÀ EX POST 2025	4,8%
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
VALORE DELLA QUOTA	5,070 €
PATRIMONIO NETTO	38,980 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	33

Posteitaliane

BancoPostaFondi SGR

In qualsiasi momento è possibile ottenere, gratuitamente, il Prospetto e il KIID 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 ATTIVO¹.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	7,78%	7,78%
Strumenti obbligazionari	64,22%	66,89%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	55,71%	
Strumenti azionari	23,27%	23,27%
Di cui fondi di natura azionaria	23,27%	
Fondi bilanciati	4,73%	4,73%

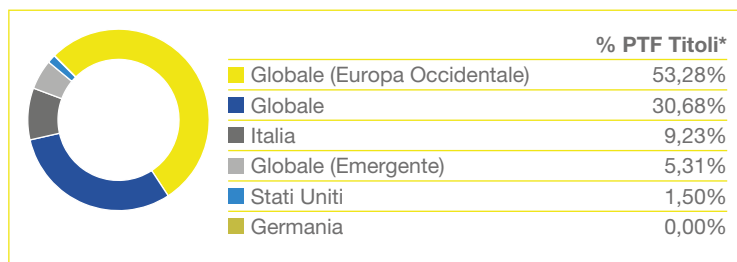
¹ Attualmente il portafoglio del Fondo risulta investito esclusivamente in OICR e Liquidità.
 * Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.
 ** Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
iShares iBonds Dec 2026 Term EUR Corp UCITS ETF AccumEUR	5,36%	-
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF	5,33%	-
Government Of Italy 2.2% 01-jun-2027	5,31%	1,14
ANIMA OBBLIGAZIONARIO EMERGENTE Y	4,90%	-
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF -USD acc- Capitalisation	4,86%	-

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DI SPECIALIZZAZIONE DEI FONDI OGGETTO DI INVESTIMENTO¹.



¹ Fonte Bloomberg.

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
ANIMA COMUNITAM BILANCIATO PRUDENTE CL Y	3,87%	Fondo/ETF	Globale (Europa Occidentale)
JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	3,33%	Fondo/ETF	Globale (Europa Occidentale)
Amundi MSCI Water UCITS ETF Parts Dist	2,76%	Fondo/ETF	Globale
ECPI Circular Economy Leaders -UCITS ETF- Capitalisation	2,25%	Fondo/ETF	Globale
Amundi MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF - Acc	1,96%	Fondo/ETF	Globale

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 3,02%. Con riferimento all'andamento mensile, la performance negativa è attribuibile a tutte le asset class presenti in portafoglio, in primis alla componente azionaria direzionale, seguita dal comparto obbligazionario direzionale, ed infine dai fondi flessibili, sia azionari che obbligazionari. Tra le strategie azionarie, si segnala un andamento particolarmente negativo nel mese di temi quali acqua, semiconduttori, cambiamento climatico, reti intelligenti ed economia circolare, mentre all'interno della componente obbligazionaria, le performance peggiori o di maggior impatto in termini contributivi risultano quelle dei fondi corporate e dei fondi governativi di area emergente ed europea (in particolare con scadenze più lunghe). La parte azionaria, implementata mediante fondi passivi e derivati sull'indice, è esposta ai temi che saranno in grado di interpretare al meglio i nuovi trend di sviluppo a livello globale, quali la tecnologia, la salute pubblica, i consumi, il cambiamento climatico e le infrastrutture. Con riferimento all'investito in Fondi, l'esposizione azionaria netta risulta più bassa rispetto al mese precedente, prevalentemente come conseguenza delle scelte gestionali.

In qualsiasi momento è possibile ottenere, gratuitamente, il Prospetto e il KIID 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.