



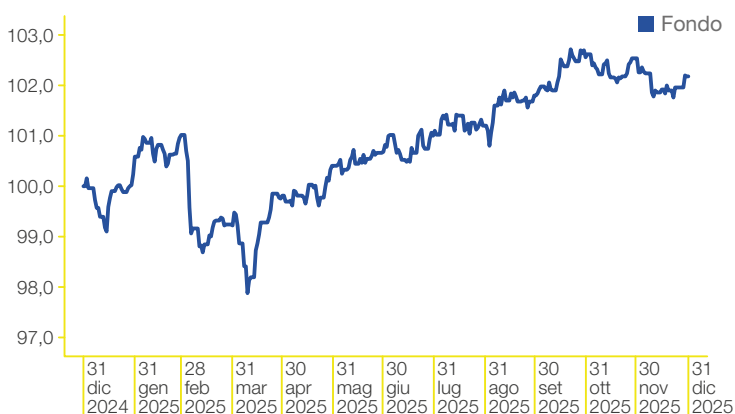
## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario misto che mira a cogliere, su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo, le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari globali. 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/>

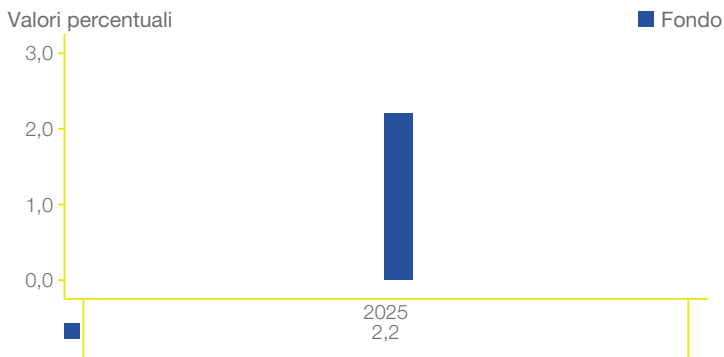
## RENDIMENTI DEL FONDO.

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO.



\* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.

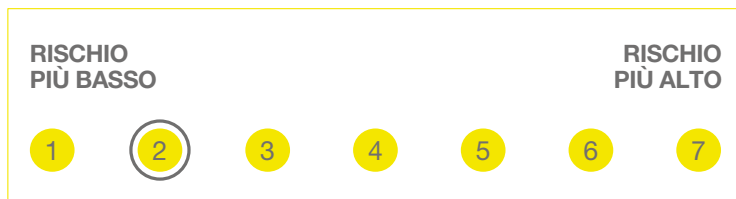


### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO %</b>	0,84%	1,27%	2,18%	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 misto
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Total return fund
<b>DATA DI AVVIO</b>	11 Luglio 2024
<b>CODICE ISIN</b>	IT0005595225
<b>VALUTA DI DENOMINAZIONE</b>	Euro
<b>SOCIETÀ DI GESTIONE</b>	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
<b>VOLATILITÀ EX ANTE</b>	4%
<b>VOLATILITÀ EX POST 2025</b>	3,1%
<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</b>	5,138 €
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	1089,992 mln €
<b>DURATION</b>	5,18 (5 anni e 2 mesi)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	457

**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.

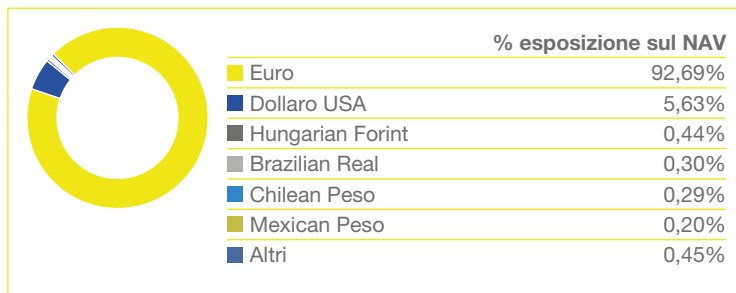


## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	0,18%	0,18%
Strumenti obbligazionari	94,50%	
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	70,17%	84,29%
Obbligazioni Corporate	24,39%	24,39%
Fondi Obbligazionari	0,00%	0,00%

### RIPARTIZIONE PER VALUTA.



## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of France 0.0% 12-aug-2026	4,01%	0,46
Government Of Italy 3.8% 01-aug-2028	3,64%	2,31
Government Of France 0.0% 04-nov-2026	2,85%	0,69
Government Of Italy 3.45% 15-jul-2027	2,51%	1,34
Government Of Italy 2.35% 15-jan-2029	1,74%	2,76
Government Of France 2.75% 25-oct-2027	1,74%	1,61
Government Of Germany 0.0% 15-aug-2031	1,59%	5,40
Government Of France 0.75% 25-feb-2028	1,44%	1,97
Government Of France 1.25% 25-may-2036	1,39%	9,34
Government Of France 0.75% 25-nov-2028	1,28%	2,69

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

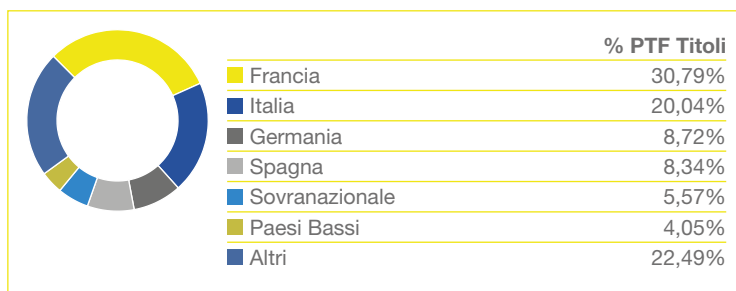
	% PTF titoli
AAA	9,91%
AA	12,89%
A	38,82%
BBB	31,95%
BB	3,36%
B	2,13%
Inferiore a B	0,33%
NR	0,62%

Investment grade: AAA, AA, A, BBB, BB, B  
Non investment grade: Inferiore a B, NR

### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



### RIPARTIZIONE PER PAESE.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance pressoché nulla pari a 0,84%. La performance del mese è stata influenzata dalle performance negative della componente a spread delle obbligazioni corporate e governative emergenti, dalle performance positive dell'obbligazionario governativo core, pressoché neutrali le performance della parte currency. Nel corso del mese l'esposizione è stata mantenuta in linea con il mese precedente.

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.