

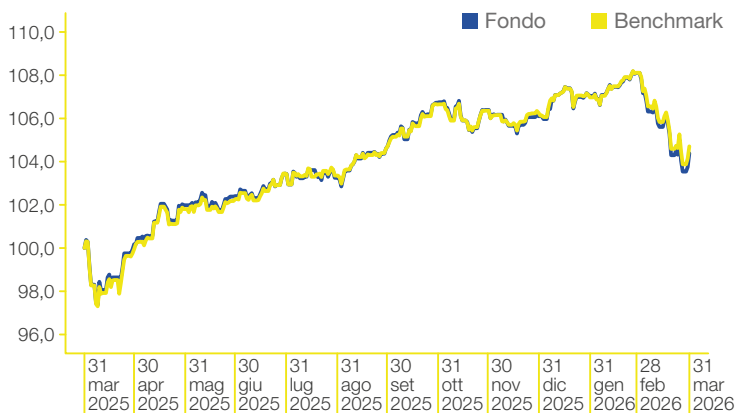


OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira alla crescita del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari. Principali categorie di strumenti finanziari: investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, in misura almeno pari al 60%; investimento in strumenti finanziari di natura azionaria nel limite del 40%. 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/>

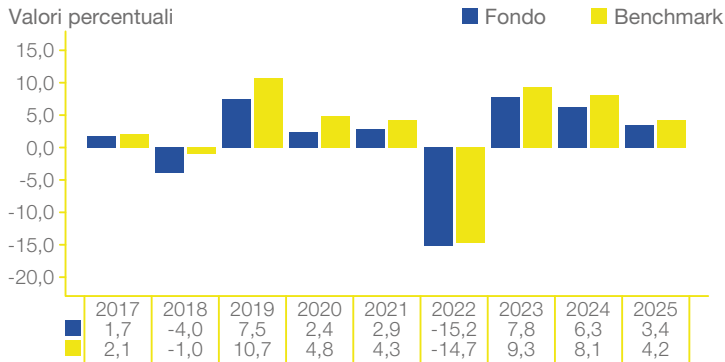
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE D.

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 1° ottobre 2019 e in data 10 maggio 2023.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. D%	2,82%	1,15%	4,39%	4,28%	0,31%
BENCHMARK %	2,67%	1,17%	4,71%	5,62%	1,43%

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

INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO

1

2

3

4

5

6

7

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.

CATEGORIA ASSOGESTIONI Bilanciato obbligazionario

TIPOLOGIA DI GESTIONE Market fund

DATA DI AVVIO - CLASSE D 6 luglio 2016

CODICE ISIN - CLASSE D IT0005176323

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.

BENCHMARK
 5% ICE BofAML Euro Treasury Bill (Ex Transaction Costs).
 30% ICE BofAML Euro Government (Ex Transaction Costs).
 20% ICE BofAML Euro Large Cap Corporate ESG Tilt (Ex Transaction Costs).
 10% ICE BofAML Global Government EUR Hedged Index (Ex Transaction Costs).
 10% ICE BofAML Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond 100% Hedged to EUR Index (Ex Transaction Costs).
 25% MSCI ACWI Selection.

GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK Contenuto

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 - CLASSE D 4,675 €

PATRIMONIO NETTO - CLASSE D 115,279 mln €

DURATION* 6,39 (6 anni e 5 mesi)

N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO 494

* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

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.

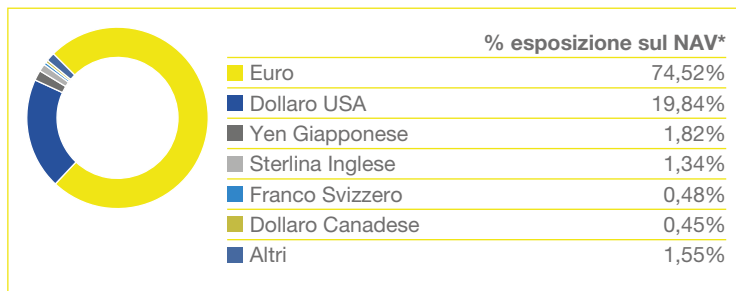
RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	2,43%	2,43%
Strumenti obbligazionari	71,32%	
Di cui governativi e/o societari	71,32%	71,32%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	26,25%	
Di cui paesi sviluppati	22,84%	22,84%
Di cui paesi emergenti	1,06%	1,06%
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

* Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.

** Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

RIPARTIZIONE PER VALUTA.



* I dati si riferiscono alle valute delle posizioni in titoli detenute direttamente dal Fondo e alle valute di denominazione degli OICR in cui risulta investito il Fondo; non considerano, invece, le valute di eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 3.15% 01-jun-2031	4,42%	-
Government Of Italy 2.4% 15-mar-2029	2,80%	2,75
Government Of Italy 1.1% 15-aug-2031	2,80%	5,14
Government Of France 3.0% 25-may-2033	2,66%	6,18
Government Of Germany 2.2% 10-oct-2030	2,35%	4,16

COMPONENTE AZIONARIA.

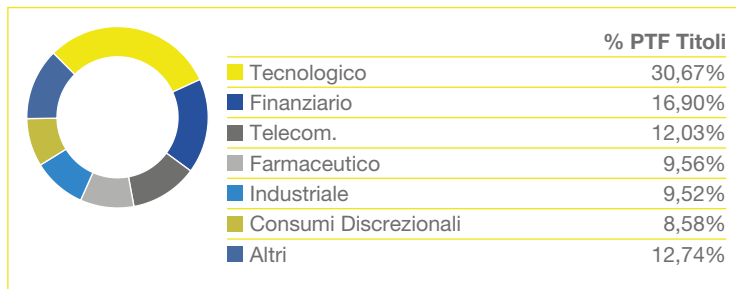
PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
NVIDIA Corporation	1,97%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	1,65%	Tecnologico	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class A	1,25%	Telecom.	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class C	1,06%	Telecom.	Stati Uniti
Tesla, Inc.	0,63%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	10,90%
AA	9,53%
A	30,54%
BBB	43,01%
BB	5,08%
B	0,69%
Inferiore a B	0,19%
NR	0,06%

RIPARTIZIONE PER SETTORE.

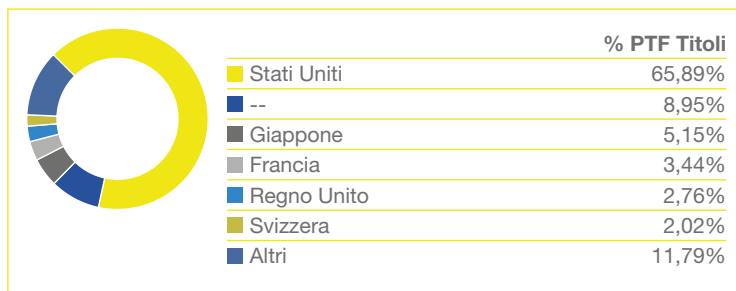


RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 2,82%, in linea con il benchmark di riferimento. Per quanto concerne il comparto dei titoli governativi, la risalita dei tassi in Germania e USA ha penalizzato il fondo, questo effetto è stato parzialmente compensato dalla buona performance del BTP. Per quanto riguarda invece il comparto dei titoli societari, il contributo risulta lievemente negativo. In merito alla componente azionaria, il contributo degli Stati Uniti è risultato positivo principalmente grazie alla componente allocativa ed alla selezione titoli, in particolare negli industriali e nella tecnologia. Il contributo dell'Europa è stato positivo, grazie ad una selezione titoli premiante nei finanziari, negli industriali e nella tecnologia. L'allocazione è risultata invece leggermente negativa, a causa del sovrappeso sul settore sanitario. Anche Il Giappone ha offerto un contributo positivo principalmente grazie ad una selezione titoli premiante nelle telecomunicazioni e nella tecnologia.

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.