

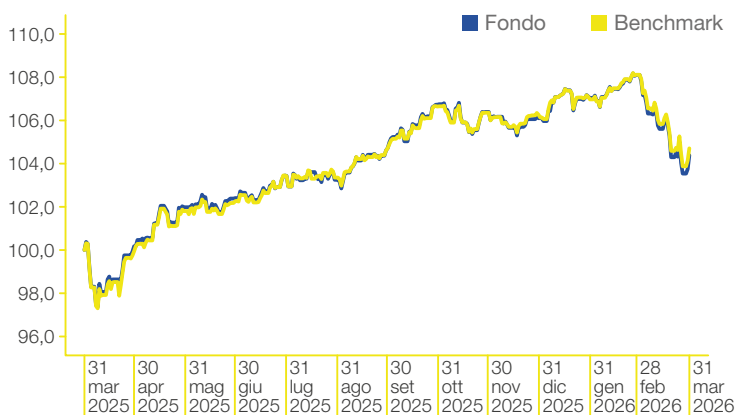


## OBIETTIVO DEL FONDO.

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/>

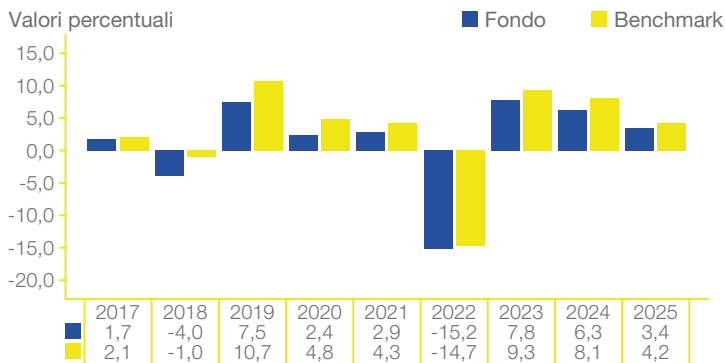
## RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE D.

### 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*
<b>FONDO CL. D%</b>	-3,44%	-1,62%	4,39%	4,28%	0,31%
<b>BENCHMARK %</b>	-3,15%	-1,46%	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.

<b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>	Bilanciato obbligazionario
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Market fund
<b>DATA DI AVVIO - CLASSE D</b>	6 luglio 2016
<b>CODICE ISIN - CLASSE D</b>	IT0005176323
<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>BENCHMARK</b>	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.
<b>GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK</b>	Contenuto
<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 - CLASSE D</b>	4,547 €
<b>PATRIMONIO NETTO - CLASSE D</b>	111,893 mln €
<b>DURATION*</b>	5,72 (5 anni e 9 mesi)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	517

\* 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.



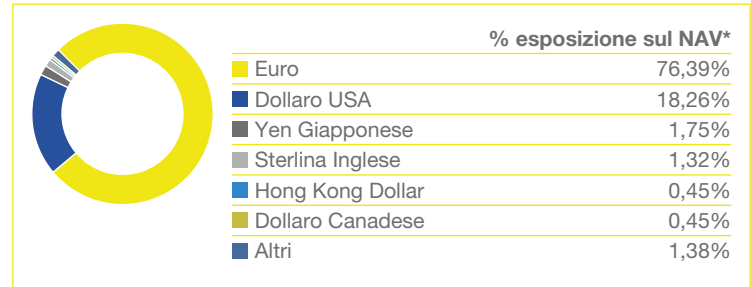
## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	5,03%	5,03%
Strumenti obbligazionari	72,27%	
Di cui governativi e/o societari	72,27%	74,12%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	22,70%	
Di cui paesi sviluppati	21,83%	21,83%
Di cui paesi emergenti	0,88%	0,88%
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 3.45% 15-jul-2031	4,46%	4,77
Government Of Italy 2.4% 15-mar-2029	2,86%	2,83
Government Of Italy 1.1% 15-aug-2031	2,81%	2,61
Government Of Germany 2.2% 10-oct-2030	2,41%	4,24
Government Of Italy 3.45% 01-feb-2036	1,88%	8,19

## COMPONENTE AZIONARIA.

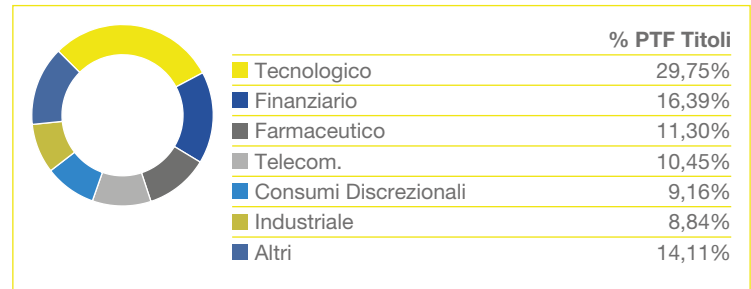
### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
NVIDIA Corporation	2,18%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	1,56%	Tecnologico	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class A	0,97%	Telecom.	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class C	0,83%	Telecom.	Stati Uniti
Tesla, Inc.	0,64%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	10,75%
AA	9,44%
A	28,57%
BBB	44,86%
BB	5,41%
B	0,75%
Inferiore a B	0,17%
NR	0,05%

### RIPARTIZIONE PER SETTORE.

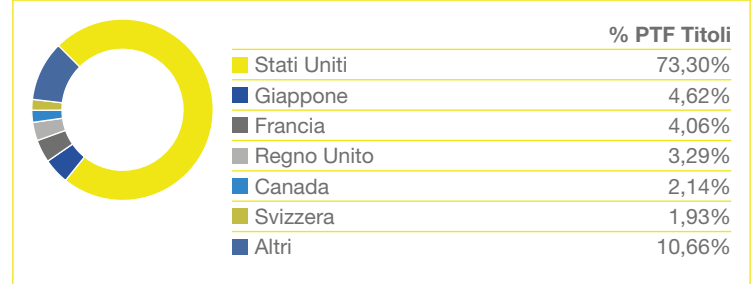


### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



\* 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 negativa pari a 3,44%, in linea con il benchmark di riferimento. Durante il mese di marzo i tassi sono saliti in Europa ed in USA mentre gli spread sono aumentati, a seguito delle tensioni in Medio Oriente. Ne deriva che il contributo alla performance assoluta proveniente dalla componente obbligazionaria risulta negativo. Per quanto concerne la componente obbligazionaria ha generato una performance inferiore a quella del benchmark. Nello specifico, ad apportare un contributo negativo è stato il comparto governativo mentre, per quanto riguarda i titoli societari, essi hanno contribuito positivamente alla performance relativa a causa del sottopeso di duration rispetto al benchmark. In merito alla componente azionaria, il contributo degli Stati Uniti è risultato leggermente positivo grazie sia alla selezione titoli, in particolare nei consumi di base, che alla componente allocativa, grazie al settore energetico ed industriale. Europa e Giappone hanno impattato negativamente la performance del fondo.

**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.**