OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che 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/

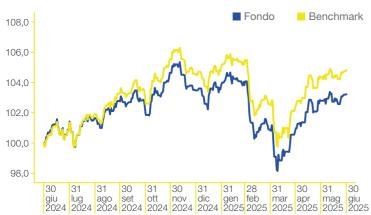
INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO 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.

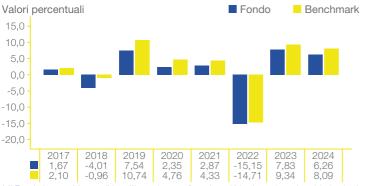
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE D.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare.

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.



 * II Fondo ha cambiato politica d'investimento (benchmark) in data 1° ottobre 2019 e in data 10 maggio 2023.

RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		to
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. D%	-0,17%	0,58%	3,22%	3,30%	0,89%
BENCHMARK %	-0,07%	1,32%	4,83%	4,74%	2,07%
* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare: rendimenti annui composti					

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	

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 (Ex Transaction Costs). 10% ICE BofAML Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond (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	4,635 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE D	113,160 mln €
DURATION*	6,08 (6 anni e 1 mese)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	587

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

Posteitaliane

Banco Posta Fondi 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**
4,90%	4,90%
71,60%	
71,60%	81,10%
0,00%	0,00%
23,50%	
22,50%	22,50%
1,01%	1,01%
0,00%	0,00%
	4,90% 71,60% 71,60% 0,00% 23,50% 22,50% 1,01%

^{*} Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.
** Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

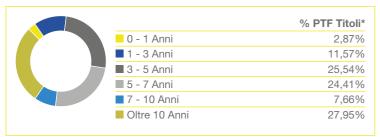
PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 3.45% 15-jul-2031	5,35%	5,28
Government Of Spain 3.2% 31-oct-2035	2,79%	8,62
Government Of Italy 2.95% 01-jul-2030	1,90%	4,47
Government Of Italy 1.1% 15-aug-2031	1,87%	2,88
Government Of United Kingdom 4.75% 07-dec-2030	1,13%	4,60

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

		% PTF titoli*
AAA		7,34%
AA	Investment avada	15,79%
Α	Investment grade	22,67%
BBB		43,57%
BB		9,11%
В	Name in contrast and and also	1,10%
Inferiore a B	Non investment grade	0,20%
NR		0,22%

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 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 AZIONARIA.

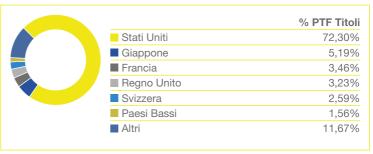
PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
NVIDIA Corporation	2,06%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	2,02%	Tecnologico	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class A	0,77%	Telecom.	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class C	0,67%	Telecom.	Stati Uniti
Tesla, Inc.	0,62%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 0,17%, con una differenza negativa rispetto al benchmark di -0,11%. Durante il mese di agosto le curve dei principali emittenti sovrani si sono irripidite, con i tassi a lungo che sono aumentati. Inoltre, si è verificato un aumento generalizzato dei tassi in Francia a causa delle tensioni politiche nel Paese. Anche gli spread sono aumentati durante l'ultimo mese estivo. A livello di performance relativa, il comparto obbligazionario ha performato sostanzialmente in linea al benchmark. Per quanto concerne i bond governativi, i fondi hanno beneficiato della posizione corta sulla Francia, ma sono stati penalizzati dal sovrappeso di duration presente sul comparto. Con riferimento alla componente azionaria, il contributo degli Stati Uniti è risultato positivo, principalmente grazie al sovrappeso nelle telecomunicazioni mentre l'Europa ha contribuito in modo negativo a causa della selezione dei titoli nella sanità e negli industriali.

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.