

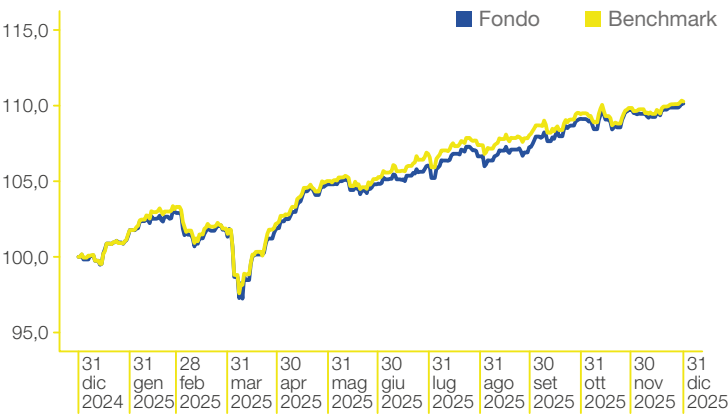


OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo bilanciato obbligazionario che mira ad un incremento moderato del valore del capitale, investendo principalmente nel sistema delle imprese italiane, con un’ottica di medio/lungo periodo. Il Fondo rientra tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 e alla Legge 19 dicembre 2019, n. 157. Le quote di Classe “P” sono finalizzate esclusivamente all’investimento nei PIR e pertanto beneficiano dell’esenzione fiscale dalla tassazione sugli eventuali redditi generati dalla gestione, a condizione che l’investimento sia detenuto per almeno 5 anni ed effettuato da persone fisiche residenti in Italia, limitatamente ad un solo Piano di Risparmio, monointestato, fino ad un massimo di 40.000 € all’anno e per un totale complessivo di 200.000 €.

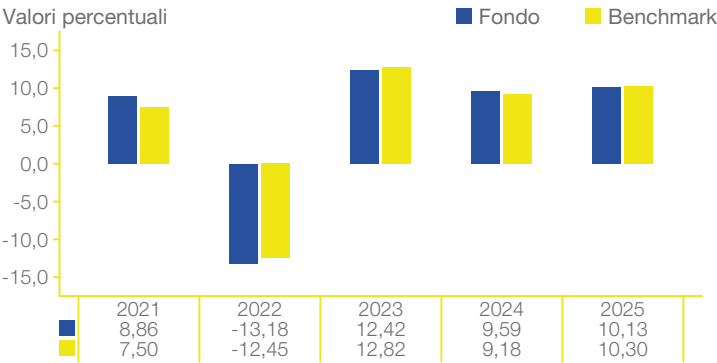
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE P.

ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



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

RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.

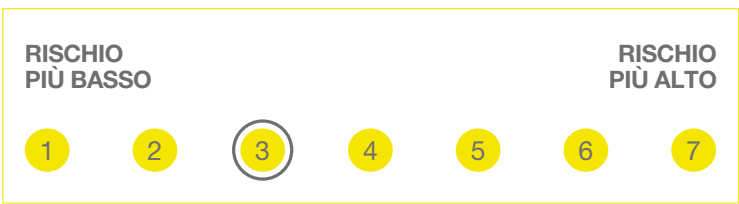


RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
FONDO CL. P%	0,38%	10,13%	10,13%	10,46%	4,98%
BENCHMARK %	0,44%	10,30%	10,30%	10,51%	4,93%

\* 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 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 P	23 novembre 2020
CODICE ISIN - CLASSE P	IT0005418394
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. (per la sola componente azionaria Italia, pari in media al 20% del portafoglio)
BENCHMARK	5% ICE BofAML Euro Treasury Bill (Ex Transaction Costs). 10% ICE BofAML Euro Government (Ex Transaction Costs). 10% MSCI World Net Total Return Eur. 55% ICE BofAML Italy Large Cap Corporate Custom (Ex Transaction Costs). 10% MSCI Italy IMI Top 40 15% issuer capped. 10% MSCI Italy Investable Market 60 Select.
GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK	Significativo
VALORE DELLA QUOTA - CLASSE P	6,381 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE P	271,259 mln €
DURATION	3,97 (3 anni e 12 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	444

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*	2,58%	2,58%
Strumenti obbligazionari	66,47%	
Di cui governativi e/o societari	66,47%	66,47%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	30,95%	
Di cui paesi sviluppati	30,95%	30,95%
Di cui paesi emergenti	0,00%	0,00%
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

\* 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 0.0% 13-nov-2026	1,90%	0,87
Government Of Italy 0.0% 14-jan-2026	1,29%	0,04
Government Of Italy 0.0% 14-oct-2026	0,86%	0,79
Eni Spa 2.0% Perp	0,77%	1,32
Eni Spa 4.25% 19-may-2033	0,73%	6,25

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

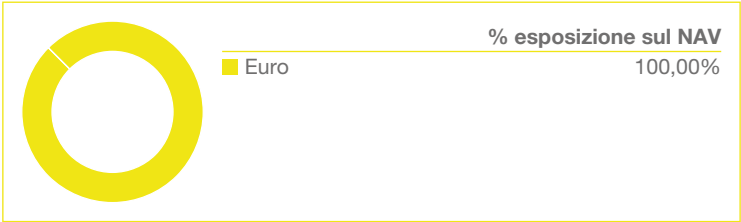
	% PTF titoli
AAA	3,28%
AA	1,61%
A	20,68%
BBB	64,72%
BB	7,39%
B	0,00%
Inferiore a B	0,00%
NR	2,31%

Investment grade  
Non investment grade

RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

	% PTF Titoli
0 - 1 Anni	9,90%
1 - 3 Anni	17,90%
3 - 5 Anni	24,97%
5 - 7 Anni	18,50%
7 - 10 Anni	13,93%
Oltre 10 Anni	14,81%

RIPARTIZIONE PER VALUTA.

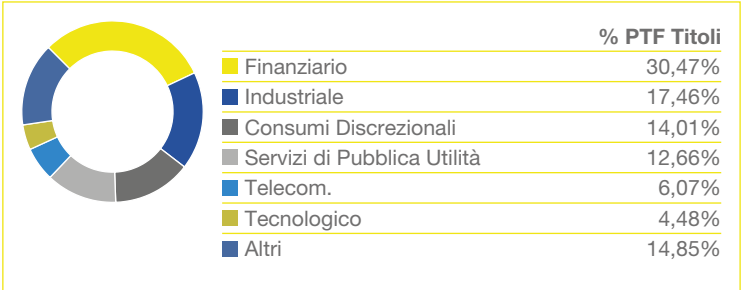


COMPONENTE AZIONARIA.

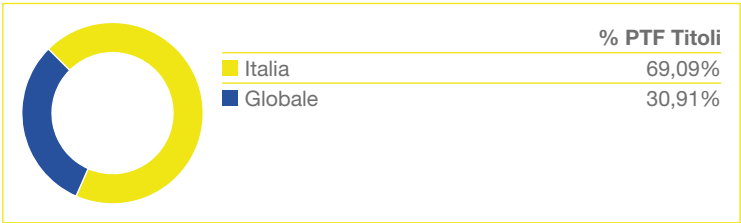
PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
iShares Core MSCI World UCITS ETF	8,30%	Fondo/ETF	Globale
FinecoBank SpA	2,02%	Finanziario	Italia
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,69%	Finanziario	Italia
Enel SpA	1,27%	Servizi di Pubblica Utilità	Italia
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Accum Shs USD	1,26%	Fondo/ETF	Globale

RIPARTIZIONE PER SETTORE.



RIPARTIZIONE PER PAESE.



COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance pressoché nulla pari a 0,38%, in linea con il benchmark di riferimento. La performance del mese è stata influenzata dalle performance positive dell'azionario italiano, pressoché neutrali le performance dell'azionario globale aperto al cambio, dell'obbligazionario corporate italiano e dell'obbligazionario governativo. Nel corso del mese l'esposizione è stata in linea con il benchmark.

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.