

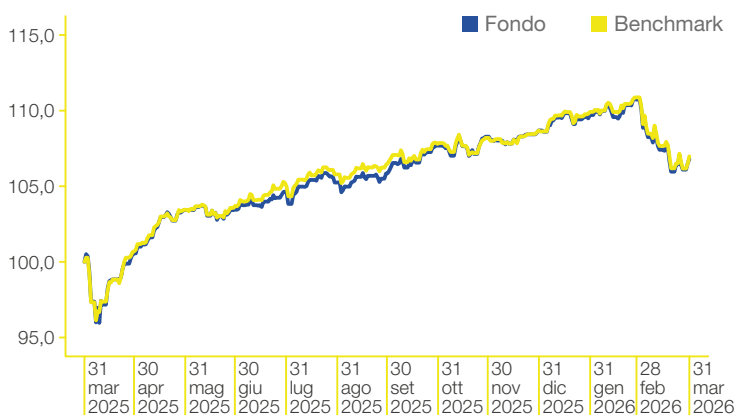


## OBIETTIVO DEL FONDO.

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 €.

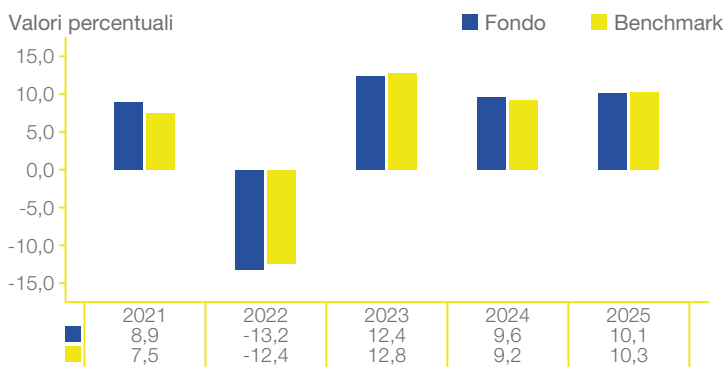
## RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE P.

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



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

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.

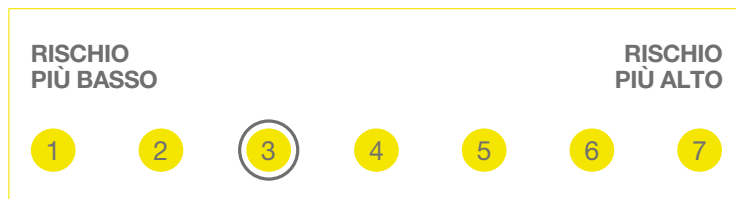


### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO CL. P%</b>	-3,54%	-1,72%	6,81%	8,33%	3,93%
<b>BENCHMARK %</b>	-3,51%	-1,57%	6,98%	8,37%	4,00%

\* 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.

<b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>	Bilanciato obbligazionario
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Market fund
<b>DATA DI AVVIO - CLASSE P</b>	23 novembre 2020
<b>CODICE ISIN - CLASSE P</b>	IT0005418394
<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. (per la sola componente azionaria Italia, pari in media al 20% del portafoglio)
<b>BENCHMARK</b>	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.
<b>GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK</b>	Significativo
<b>VALORE DELLA QUOTA - CLASSE P</b>	6,271 €
<b>PATRIMONIO NETTO - CLASSE P</b>	291,837 mln €
<b>DURATION</b>	4,12 (4 anni e 1 mese)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	486

**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.

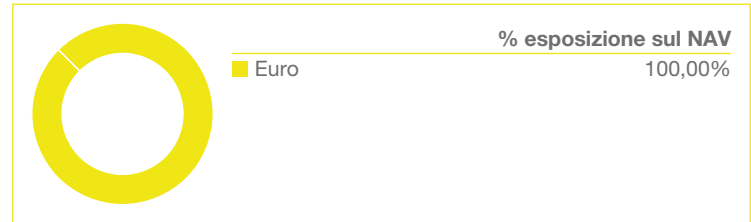
### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	1,37%	1,37%
Strumenti obbligazionari	68,33%	
Di cui governativi e/o societari	68,33%	68,33%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	30,30%	
Di cui paesi sviluppati	30,30%	30,30%
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.

### RIPARTIZIONE PER VALUTA.



## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 0.0% 13-nov-2026	1,78%	0,62
Government Of Italy 0.0% 14-jan-2027	1,18%	0,79
Government Of Italy 0.0% 14-oct-2026	0,80%	0,54
Eni Spa 4.25% 19-may-2033	0,77%	5,99
Eni Spa 2.0% Perp	0,72%	1,07

### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli
AAA	3,45%
AA	1,67%
A	20,17%
BBB	64,57%
BB	7,85%
B	0,22%
Inferiore a B	0,00%
NR	2,07%

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

### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.

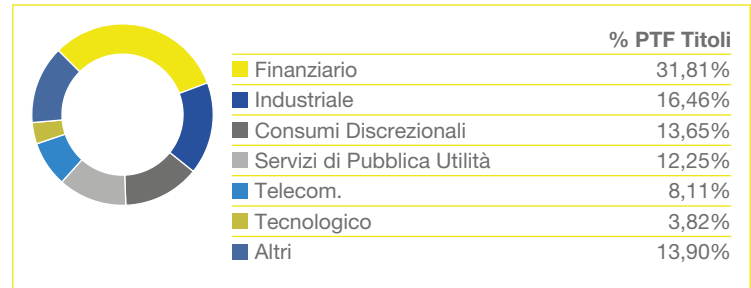


## COMPONENTE AZIONARIA.

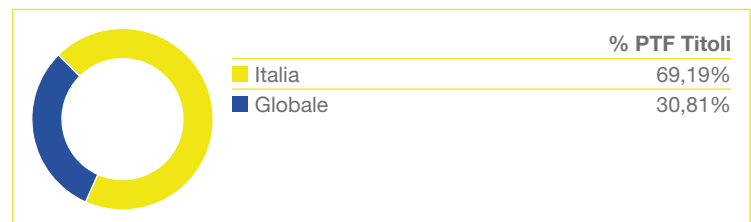
### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
iShares Core MSCI World UCITS ETF	8,19%	Fondo/ETF	Globale
FinecoBank SpA	1,68%	Finanziario	Italia
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,42%	Finanziario	Italia
Enel SpA	1,36%	Servizi di Pubblica Utilità	Italia
JPMorgan ETFs IE ICAV - Global REI Equity Active UCITS	1,15%	Fondo/ETF	Globale

### RIPARTIZIONE PER SETTORE.



### RIPARTIZIONE PER PAESE.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 3,54%, in linea con il benchmark di riferimento. La performance del mese è stata influenzata dalle performance negative dell'azionario italiano, 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.