

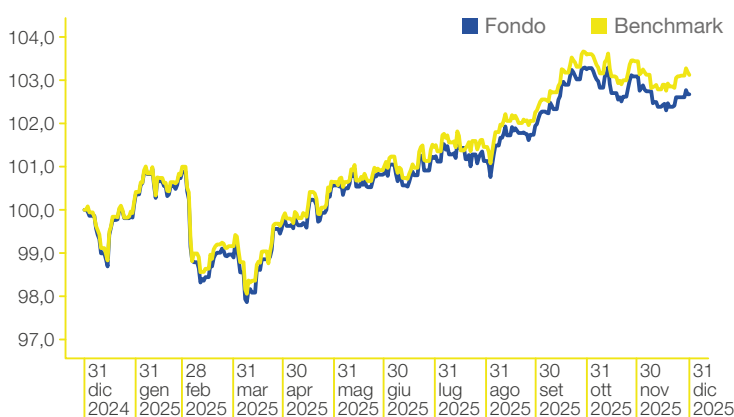


OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario misto che mira alla crescita del valore del capitale investito su un orizzonte temporale di investimento di medio periodo, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari. Principali categorie di strumenti finanziari: principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria; investimento in strumenti finanziari di natura azionaria nel limite del 20%. 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/>

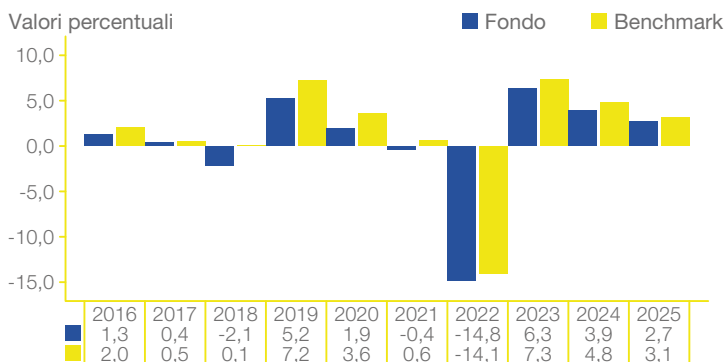
RENDIMENTI DEL FONDO - CLASSE A.

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 6 luglio 2016, 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. A%	1,05%	1,69%	2,67%	4,17%	-0,75%
BENCHMARK %	1,11%	1,67%	3,13%	4,97%	0,06%

* 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 4 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	Obbligazionario misto
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Market fund
DATA DI AVVIO - CLASSE A	15 settembre 2003
CODICE ISIN - CLASSE A	IT0003511588
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). 35% ICE BofAML Euro Government (Ex Transaction Costs). 25% ICE BofAML Euro Large Cap Corporate ESG Tilt (Ex Transaction Costs). 15% 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). 10% 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 A	7,575 €
PATRIMONIO NETTO - CLASSE A	539,700 mln €
DURATION*	5,91 (5 anni e 11 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	546

* 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.

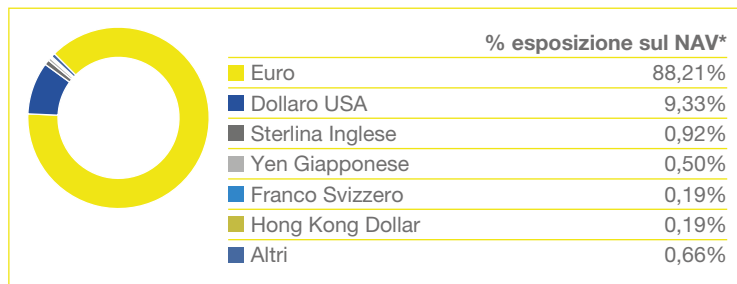
RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	0,25%	0,25%
Strumenti obbligazionari	90,30%	
Di cui governativi e/o societari	90,30%	102,88%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	9,45%	
Di cui paesi sviluppati	8,97%	8,97%
Di cui paesi emergenti	0,48%	0,48%
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 France 3.0% 25-may-2033	5,89%	6,38
Government Of Italy 3.0% 01-oct-2029	2,68%	3,35
Government Of Spain 0.8% 30-jul-2029	2,32%	3,33
Government Of Germany 2.1% 12-apr-2029	2,10%	2,97
Government Of Germany 0.25% 15-aug-2028	1,73%	2,43

COMPONENTE AZIONARIA.

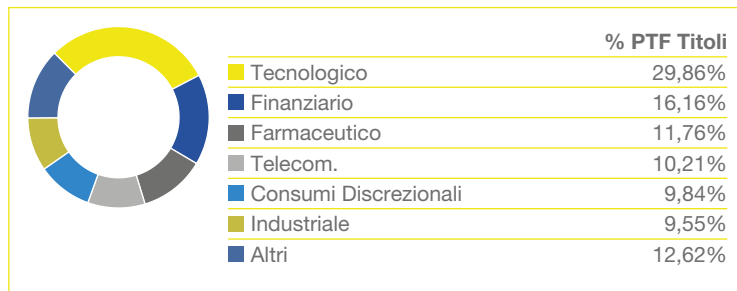
PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
NVIDIA Corporation	0,80%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	0,63%	Tecnologico	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class A	0,41%	Telecom.	Stati Uniti
Alphabet Inc. Class C	0,35%	Telecom.	Stati Uniti
Tesla, Inc.	0,27%	Consumi Discrezionali	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	6,65%
AA	13,15%
A	34,65%
BBB	40,01%
BB	4,71%
B	0,52%
Inferiore a B	0,16%
NR	0,14%

RIPARTIZIONE PER SETTORE.

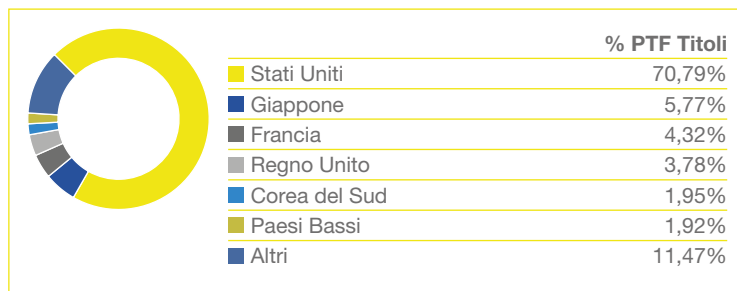


RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



* 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 1,05%, in linea con il benchmark di riferimento. Durante il mese di febbraio i tassi sono diminuiti 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 positivo. Per quanto concerne la performance relativa, la componente obbligazionaria ha generato una performance inferiore a quella del benchmark. In merito alla componente azionaria, il contributo degli Stati Uniti è risultato negativo a causa della selezione titoli, in particolare nel settore finanziario e dei consumi discrezionali, in parte controbilanciato da industriali e tecnologia. Anche l'allocazione risulta negativa, principalmente a causa degli industriali (sottopeso su settore che ha sovraperformato). Il contributo dell'Europa è stato negativo, principalmente a causa dell'allocazione nei materiali. Anche la selezione titoli nei finanziari risulta negativa. Il Giappone invece ha contribuito positivamente grazie ad una selezione titoli premiante 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.