

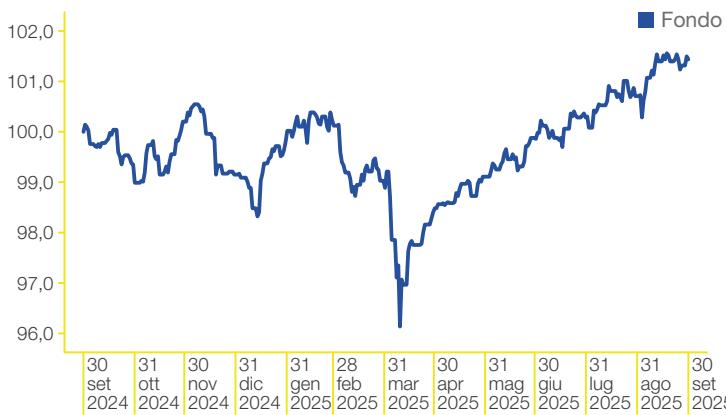


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a cogliere, su un orizzonte temporale di investimento di medio/lungo periodo, le opportunità di rendimento offerte dai mercati obbligazionari e dai mercati azionari, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria. 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/>

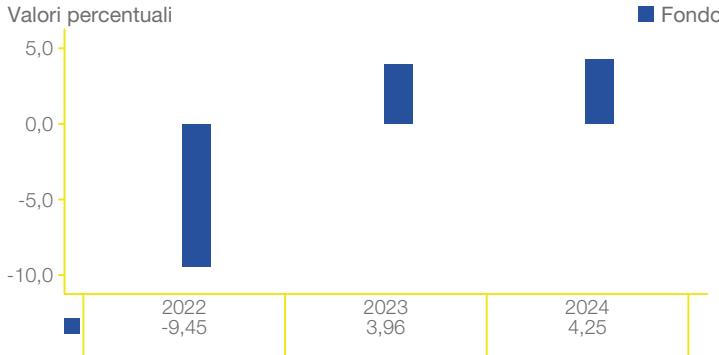
## RENDIMENTI DEL FONDO.

### ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO.



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

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.



### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO %</b>	0,96%	3,28%	1,44%	3,48%	n/a

\* 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	Flessibile
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Total return fund
DATA DI AVVIO	6 luglio 2021
CODICE ISIN	IT0005445025
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
VOLATILITÀ EX ANTE	6,0%
VOLATILITÀ EX POST 2024	3,5%
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	5,064 €
PATRIMONIO NETTO	87,769 mln €
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	23

**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](https://bancopostafondi.it)), presso il Collocatore Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta e sul sito web [poste.it](https://www.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<sup>1</sup>.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	8,70%	8,70%
Strumenti obbligazionari	70,43%	84,93%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	55,25%	
Strumenti azionari	20,88%	17,99%
Di cui fondi di natura azionaria	20,88%	
Fondi bilanciati	0,00%	0,00%

\* Tale voce ricomprende le Liquidità e posizioni in derivati su valute.

\*\* Esposizione comprensiva dell'impatto dei derivati.

### RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DI SPECIALIZZAZIONE DEI FONDI OGGETTO DI INVESTIMENTO<sup>1</sup>.



	% PTF Titoli*
Globale (Europa Occidentale)	34,77%
Globale	34,75%
Globale (Emergente)	13,86%
Italia	12,41%
Stati Uniti	4,21%
--	0,00%

<sup>1</sup> Fonte Bloomberg.

## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
AMUNDI EURO GOVERNMENT TILTED GREEN BOND	17,24%	-
BNP Paribas Easy SICAV - EUR Corp Bond SRI PAB 1-3Y Shs -UCITS ETF- D	14,51%	-
iShares II PLC - iShares J.P. Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Accum Hedged EUR	9,76%	-
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF -(hedged to EUR) A-acc-Capitalisation	8,57%	-
Government Of Italy 0,0% 28-nov-2025	5,67%	0,08

## COMPONENTE AZIONARIA.

### PRIME 5 POSIZIONI.

	% su NAV	Settore	Paese
Global Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF Accum Shs Hedged EUR	16,02%	Fondo/ETF	Globale
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	2,89%	Fondo/ETF	Globale (Emergente)
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1,96%	Fondo/ETF	Globale

## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance positiva pari a 0,96%. La performance è stata influenzata dal contributo positivo della parte azionaria, della parte obbligazionario governativa e della parte obbligazionario a spread, pressoché neutrali le performance della parte currency. Il fondo è stato gestito secondo il modello di allocazione con un grado di assorbimento del rischio moderato.

**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.**