

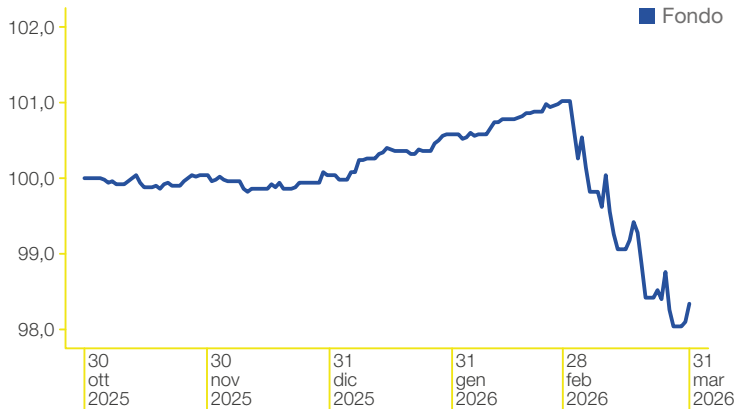


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo obbligazionario Italia che mira a realizzare – in un orizzonte temporale di circa 5 anni a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento (fino al 31 dicembre 2030) – un rendimento del portafoglio in linea con quello espresso mediamente da strumenti finanziari obbligazionari corporate e governativi di analoga durata, denominati principalmente in euro.

## RENDIMENTI DEL FONDO.

### ANDAMENTO DAL LANCIO\* DEL FONDO.



\* Il Fondo è operativo dal 23 Ottobre 2025.

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO.

Poiché il Fondo non dispone di dati per un anno civile completo, i dati stessi non vengono rappresentati in quanto non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Anno di avvio operatività: 2025.

### RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 mese	Da inizio anno	1 anno*	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
<b>FONDO %</b>	-2,65%	-1,70%	n/a	n/a	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 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.

<b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>	Obbligazionario altre specializzazioni
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	Total return fund
<b>DATA DI AVVIO</b>	23 Ottobre 2025
<b>CODICE ISIN</b>	IT0005605255
<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.
<b>VOLATILITÀ EX ANTE</b>	4,5%
<b>VOLATILITÀ EX POST 2025</b>	2,3%
<b>VALORE DELLA QUOTA</b>	4,917 €
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	210,594 mln €
<b>DURATION</b>	3,92 (3 anni e 11 mesi)
<b>VITA MEDIA RESIDUA</b>	11,76 (11 anni e 9 mesi)
<b>N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO</b>	127

**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.

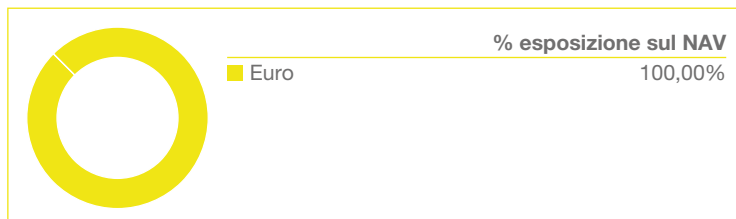


## ASSET ALLOCATION.

### RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV
Liquidità / Altro	4,10%
Obbligazioni Governative, Agenzie e Sovranazionali	26,51%
Obbligazioni Corporate	68,91%

### RIPARTIZIONE PER VALUTA.



## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

### PRIME 10 POSIZIONI.

	% su NAV	Duration
Government Of Italy 2.85% 01-feb-2031	18,69%	4,46
Government Of Italy 1.65% 01-dec-2030	6,67%	4,41
Bnp Paribas Sa 7.375% Perp	1,23%	3,53
Kbc Group Nv 6.0% Perp	1,16%	3,94
Banca Ifis S.p.a. 4.546% 21-apr-2036	1,16%	4,47
Cellnex Finance Co. Sa 3.0% 19-jan-2031	1,15%	4,43
Redexis, S.a.u. 4.375% 30-may-2031	1,13%	4,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.a. 6.875% Perp	1,09%	4,31
Grifols, S.a. 7.5% 01-may-2030	1,01%	1,87
Autostrade Per L'italia S.p.a. 4.75% 24-jan-2031	1,00%	4,11

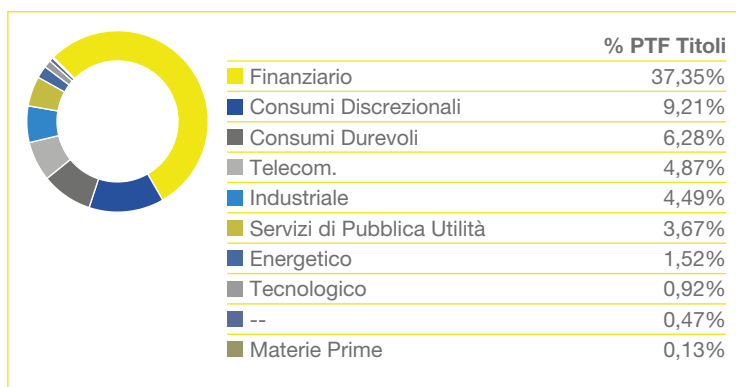
### RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

		% PTF titoli
AAA		0,00%
AA	Investment grade	0,45%
A		10,32%
BBB		60,46%
BB		23,89%
B	Non investment grade	3,06%
Inferiore a B		0,53%
NR		1,29%

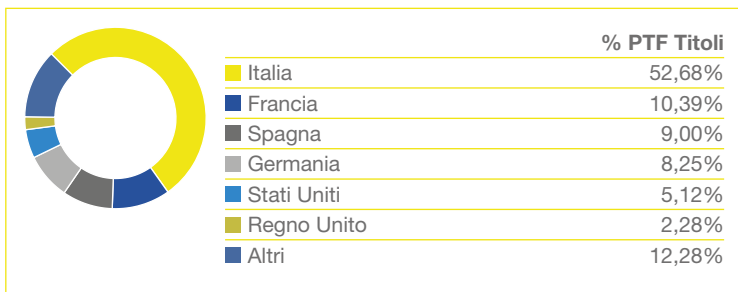
### RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



### RIPARTIZIONE PER SETTORE.



### RIPARTIZIONE PER PAESE.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 2,65%. Durante il mese di marzo la salita dei tassi in Europa ed in USA e l'allargamento degli spread, a seguito delle tensioni in Medio Oriente, hanno intaccato negativamente la performance assoluta del fondo, mentre la discesa dei tassi di interesse ha avuto un impatto positivo, unitamente al rendimento derivante dalle emissioni societarie in portafoglio.

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.