



BANCOPOSTA DISTRIBUZIONE ATTIVA.

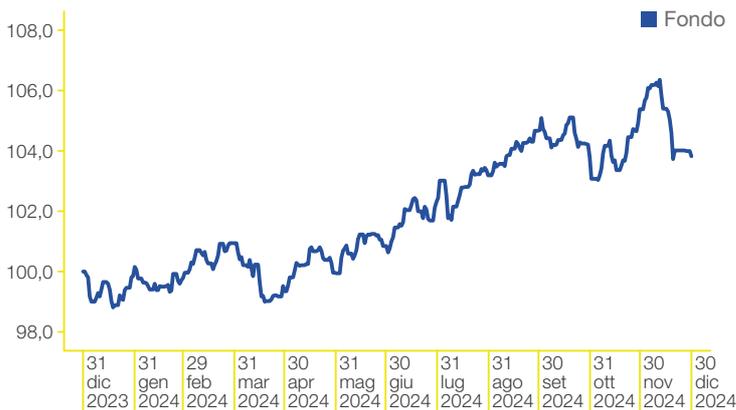
Dicembre 2024.

OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo flessibile che mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi principalmente in strumenti finanziari che generano reddito, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile. Per maggiori dettagli sulle caratteristiche di sostenibilità, consultare la pagina dedicata all'Informativa sulla Sostenibilità pubblicata sul sito web: bancopostafondi.poste.it/prodotti/informativa-di-sostenibilita.html

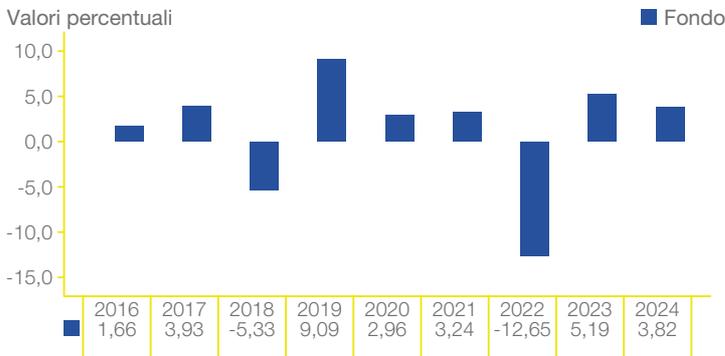
RENDIMENTI DEL FONDO.

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*
FONDO %	-1,48%	3,82%	3,81%	-1,56%	0,28%

* Dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare; rendimenti annui composti.

INDICATORE DI RISCHIO.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ALTO



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	8 giugno 2015
CODICE ISIN	IT0005107591
VALUTA DI DENOMINAZIONE	Euro
SOCIETÀ DI GESTIONE	BancoPosta Fondi S.p.A. SGR
GESTORE DELEGATO (ex art. 33 del D.Lgs. n. 58/98)	Amundi SGR S.p.A.
VOLATILITÀ EX ANTE	8,0%
VOLATILITÀ EX POST 2024	4,6%
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	5,405 €
PATRIMONIO NETTO	545,193 mln €
DURATION*	6,86 (6 anni e 10 mesi)
N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO	661

* 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.



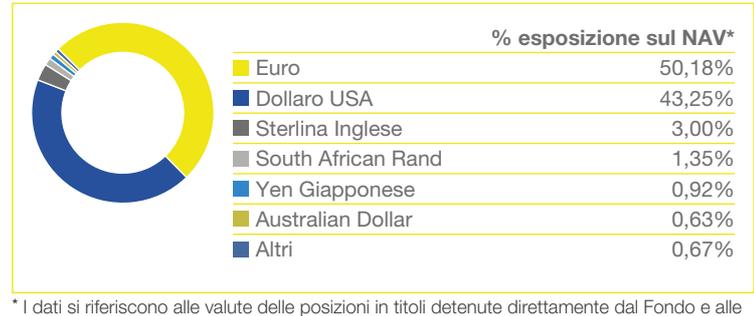
ASSET ALLOCATION.

RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% su NAV	% esp. netta**
Liquidità / Altro*	2,94%	2,94%
Strumenti obbligazionari	74,75%	
Di cui governativi e/o societari	74,75%	82,45%
Di cui fondi di natura obbligazionaria	0,00%	0,00%
Strumenti azionari	16,08%	25,01%
Di cui fondi di natura azionaria	3,97%	

* 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 5.75% 01-feb-2033	6,54%	6,48
Government Of Italy 1.65% 01-mar-2032	6,18%	6,62
Government Of Germany 4.75% 04-jul-2034	4,12%	7,80
Government Of The United States Of America 5.375% 15-feb-2031	3,34%	5,11
Government Of The United States Of America 1.875% 15-feb-2032	3,29%	6,46

COMPONENTE AZIONARIA.

PRIME 5 POSIZIONI.

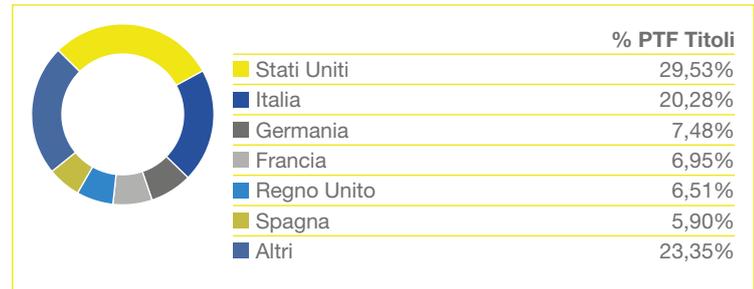
	% su NAV	Settore	Paese
SPDR S&P 500 UCITS ETF	3,50%	Fondo/ETF	Stati Uniti
NVIDIA Corporation	0,58%	Tecnologico	Stati Uniti
Microsoft Corporation	0,54%	Tecnologico	Stati Uniti
Multi Units LU Amundi MSCI Korea ETF Acc-Capitalisation	0,47%	Fondo/ETF	Corea del Sud
Amgen Inc.	0,32%	Farmaceutico	Stati Uniti

RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

	% PTF titoli*
AAA	5,53%
AA	15,84%
A	13,46%
BBB	48,11%
BB	15,00%
B	1,80%
Inferiore a B	0,00%
NR	0,27%

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

RIPARTIZIONE PER PAESE.



RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



* I dati contenuti nelle tabelle non includono eventuali posizioni in titoli detenute attraverso altri OICR in cui risulta investito il Fondo.

COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha chiuso il mese con una performance negativa pari a 1,48%. In termini di fattori di rischio, nella componente obbligazionaria l'apporto negativo principale alla performance è giunto dalla posizione lunga di duration; guadagni marginali dal credito (principalmente IG poi HY). Contributo leggermente negativo è dato anche dal comparto azionario, a livello di paese il contributo negativo principale proviene dagli Usa e marginalmente dai mercati emergenti. Per quanto riguarda le materie prime l'oro ha dato un apporto leggermente negativo mentre per quanto riguarda le valute il contributo positivo proviene dal lungo dollaro Usa. L'assetto ESG del fondo conferma il focus su business virtuosi, legati a trend di lungo periodo in un'ottica di sostenibilità ambientale, sociale e di governance, in grado di adattarsi attivamente ai cambiamenti socio-ambientali in corso.

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.