

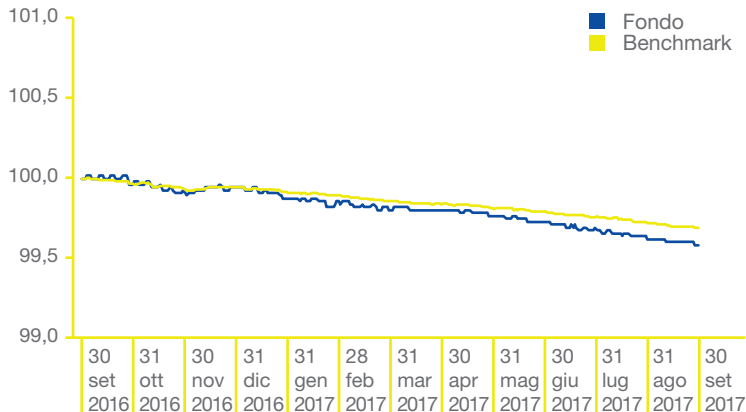


## OBIETTIVO DEL FONDO.

È un Fondo di mercato monetario Euro, così come definito dalla disciplina comunitaria e nazionale, che mira alla conservazione del valore del capitale investito attraverso l'investimento in strumenti del mercato monetario, principalmente di emittenti europei governativi e societari.

## RENDIMENTI DEL FONDO.

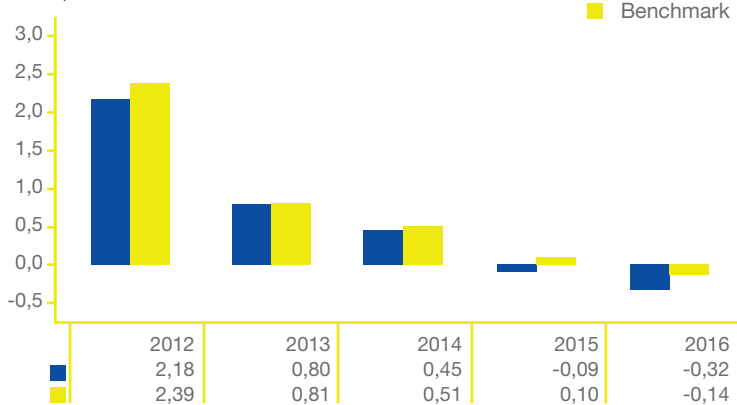
## ANDAMENTO ULTIMI 12 MESI\* DEL FONDO RISPETTO AL BENCHMARK.



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

## RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK.

Valori percentuali



## RENDIMENTO CUMULATIVO E ANNUALIZZATO.

	Cumulativo		Annualizzato		
	1 Mese	Da Inizio Anno	1 Anno*	Ultimi 3 Anni*	Ultimi 5 Anni*
<b>FONDO %</b>	-0,04%	-0,43%	-0,42%	-0,26%	0,19%
<b>BENCHMARK %</b>	-0,02%	-0,30%	-0,31%	-0,08%	0,27%

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

## PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO.

RISCHIO PIÙ BASSO

RISCHIO PIÙ ELEVATO



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

**Avvertenze:** i dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

## CARTA D'IDENTITÀ.

**CATEGORIA ASSOGESTIONI** Fondo di mercato monetario Euro

**TIPOLOGIA DI GESTIONE** Market fund - OICR di mercato monetario

**DATA DI AVVIO** 19 luglio 2011\*

**CODICE ISIN** IT0003935787

**VALUTA DI DENOMINAZIONE** Euro

**SOCIETÀ DI GESTIONE** BancoPosta Fondi S.p.A. SGR

**PATRIMONIO NETTO (mln. di €)** 214,4

**VALORE DELLA QUOTA (€)** 5,513

**DURATION DEL PORTAFOGLIO** 0,4 (5 mesi)

**N. POSIZIONI IN PORTAFOGLIO** 41

**BENCHMARK** 75% ML Italy Treasury Bill.  
25% ML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate.

**GRADO DI SCOSTAMENTO DAL BENCHMARK** Contenuto

\* Dal 23/01/2006 al 18/07/2011, il Fondo era denominato "BancoPosta CentoPiù". In data 19/07/2011, a seguito delle modifiche apportate al Regolamento del Fondo, è stato riaperto il collocamento delle quote del Fondo con il nuovo nome di "BancoPosta Liquidità Euro".

Posteitaliane

BancoPostaFondi SGR

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il Regolamento, le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto, disponibili presso il Collocatore, sui siti internet bancopostafondi.it, poste.it e presso BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti rappresentati fino al 30 giugno 2011 sono al netto dell'effetto della tassazione applicabile al fondo; dal 1° luglio 2011 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 S.p.A. SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.

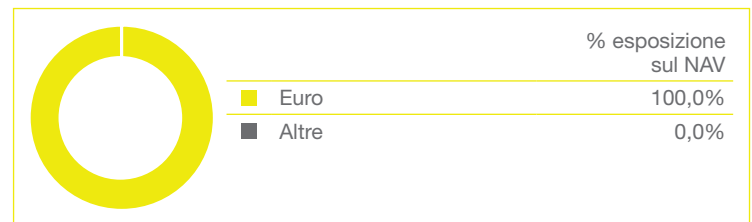


## ASSET ALLOCATION.

## RIPARTIZIONE PER CLASSI DI ATTIVO.

	% peso sul NAV
Liquidità	0,36%
Obbligazioni gov., agen. e sovranazionali	73,82%
Obbligazioni corporate	25,82%

## RIPARTIZIONE PER VALUTA.



## COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA.

## PRIME 10 POSIZIONI.

	% Peso su NAV	Duration
Government Of Italy 0.0% 28-mar-2018	7,01%	0,32
Government Of Italy 3.5% 01-dec-2018	6,90%	0,98
Government Of Italy 4.5% 01-feb-2018	6,20%	0,17
Government Of Italy 3.5% 01-jun-2018	6,05%	0,50
Government Of Italy 0.0% 14-aug-2018	5,62%	0,72
Government Of Italy Frn 15-nov-2019	5,27%	0,46
Government Of Italy 0.0% 14-sep-2018	4,21%	0,80
Government Of Italy Frn 15-apr-2018	3,75%	0,38
Government Of Italy 0.75% 15-jan-2018	3,75%	0,13
Government Of Italy 0.0% 01-may-2018	3,74%	0,42

## RIPARTIZIONE PER QUALITÀ CREDITIZIA.

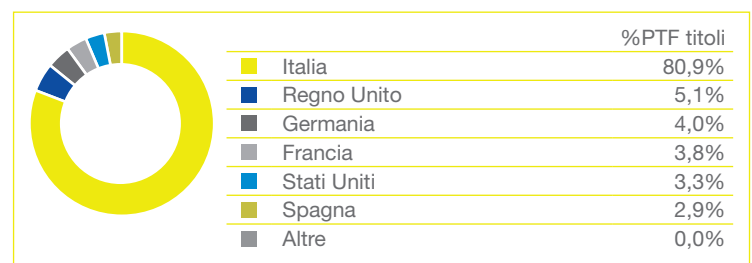
	%PTF titoli
AAA	0,0%
AA	0,0%
A	1,9%
BBB	98,1%
BB	0,0%
B	0,0%
NR	0,0%

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

## RIPARTIZIONE PER SCADENZA.



## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA.



## COMMENTO SULLA GESTIONE.

Il Fondo ha archiviato il mese con una performance leggermente negativa pari a -0,04%, lievemente inferiore a quella del benchmark di riferimento. L'esposizione sull'Italia è stata sostanzialmente coerente con quella del benchmark in termini di peso, in virtù dell'aspettativa che i titoli governativi domestici a breve termine continuino ad essere ben supportati. L'esposizione sulle obbligazioni societarie è principalmente dovuta al premio di rendimento offerto da tali titoli rispetto ai BOT e all'attesa di tassi a breve termine ancora su livelli vicini ai minimi per un periodo abbastanza lungo. Le ultime aste italiane sulle scadenze a breve hanno avuto esito positivo, confermando una buona tenuta della domanda degli investitori sul debito sovrano italiano per scadenze ravvicinate. Inoltre, nell'Eurozona la politica monetaria accomodante della BCE dovrebbe mantenere i rendimenti a breve termine delle obbligazioni, sia governative sia societarie, su livelli bassi per un periodo prolungato.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima dell'adesione leggere il Regolamento, le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e il Prospetto, disponibili presso il Collocatore, sui siti internet bancopostafondi.it, poste.it e presso BancoPosta Fondi S.p.A. SGR. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti rappresentati fino al 30 giugno 2011 sono al netto dell'effetto della tassazione applicabile al fondo; dal 1° luglio 2011 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 S.p.A. SGR - appartenente al Gruppo Poste Italiane.