



Gestione Separata Ri.Alto in \$

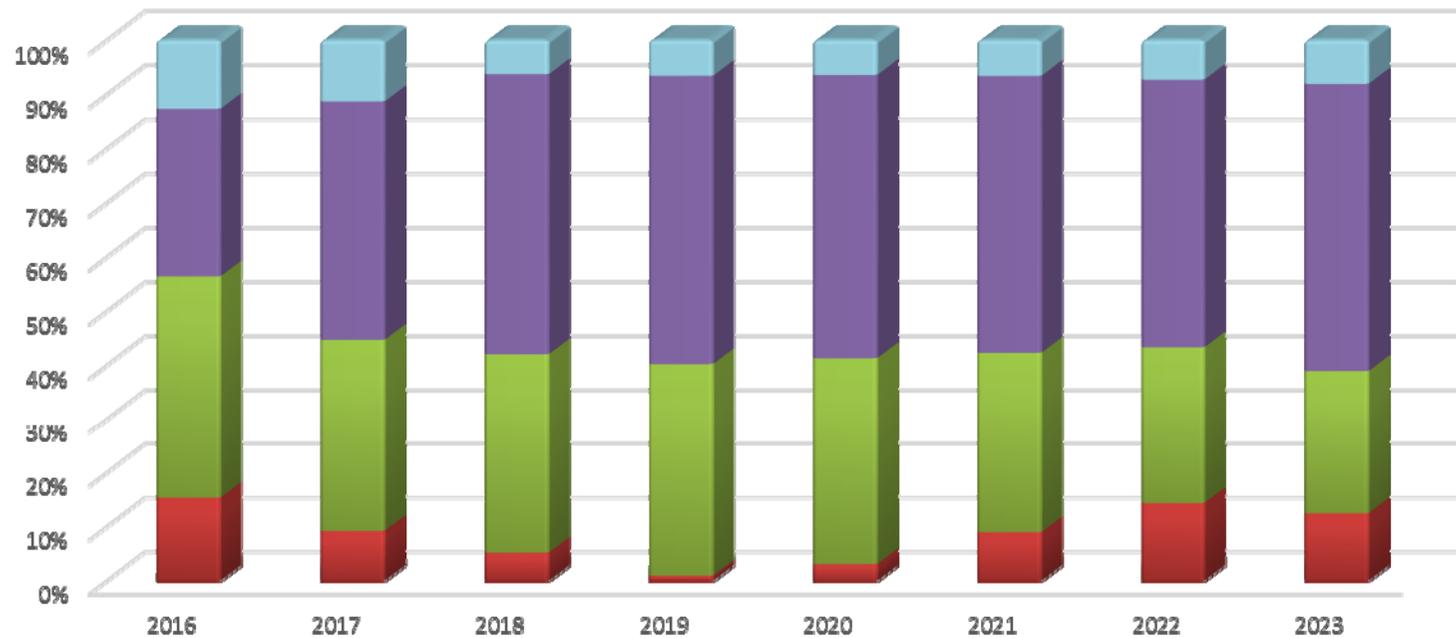
Investment pack

Aggiornamento al 31/01/2023



Composizione degli asset per classi di attivo dati al 31 gennaio 2023

DURATION DI PORTAFOGLIO
4,54



	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/01/2023
Altro	12,72%	11,36%	6,32%	6,62%	6,46%	6,63%	7,34%	8,11%
Titoli Governativi	30,92%	43,98%	51,69%	53,20%	52,28%	51,11%	49,38%	52,99%
Obbligazioni	41,05%	35,46%	36,82%	39,25%	38,19%	33,32%	28,96%	26,45%
Monetario	15,31%	9,19%	5,17%	0,94%	3,07%	8,95%	14,32%	12,44%
Azioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

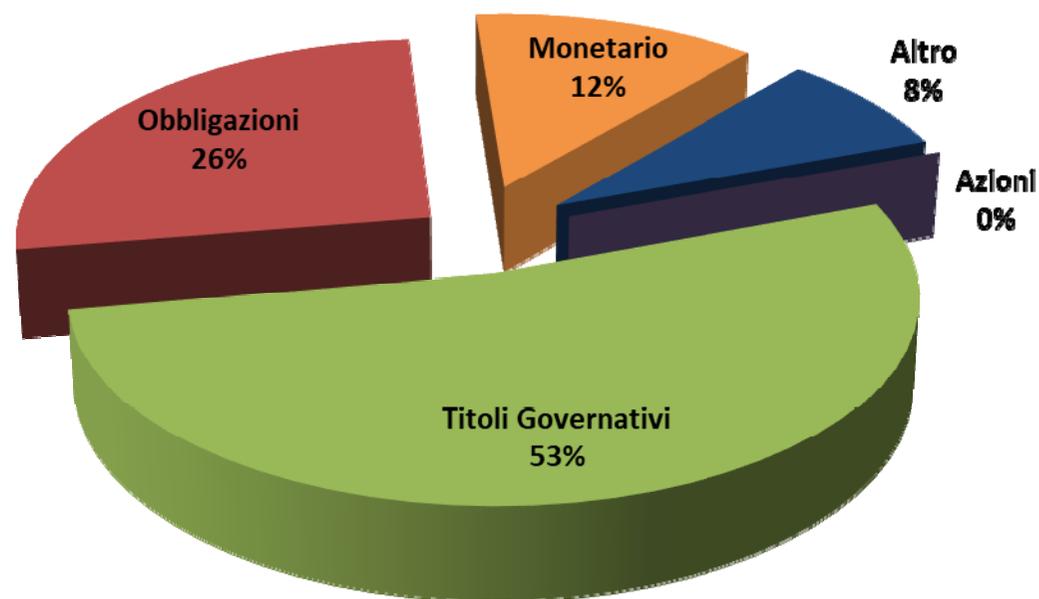
AUM (in mln \$)							
591,32	593,97	570,82	542,06	494,20	482,80	433,42	338,77



Il presente documento è realizzato a scopo informativo e non costituisce né può essere in alcun caso considerato offerta di vendita, sottoscrizione e sollecitazione di qualsiasi natura

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2023

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Area Nazione: Euro	0,00%
	Area Nazione: EUROPE EX EURO	0,00%
	Area Nazione: OTHERS	0,00%
	Area Nazione: Nord America	0,00%
	Area Nazione: Asia	0,00%
Monetario	Dollari	12,42%
	Non Dollari	0,02%
Obbligazioni	Corp Dollari	20,96%
	Corp non Dollari	0,00%
	Emergenti	3,14%
	Altro	0,00%
	High Yield	2,36%
Titoli Governativi	Dollari	52,99%
	Non Dollari	0,00%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,27%
	Derivati	0,00%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Found	0,00%
	FCI Immobiliari	0,00%
	FCI obbl Dollari	7,84%
	FCI bil Dollari	0,00%
	FCI az Dollari	0,00%
	FCI bil Euro	0,00%
	Totale complessivo	



La Gestione Separata Ri.Alto \$ investe circa il 53% in Titoli Governativi.

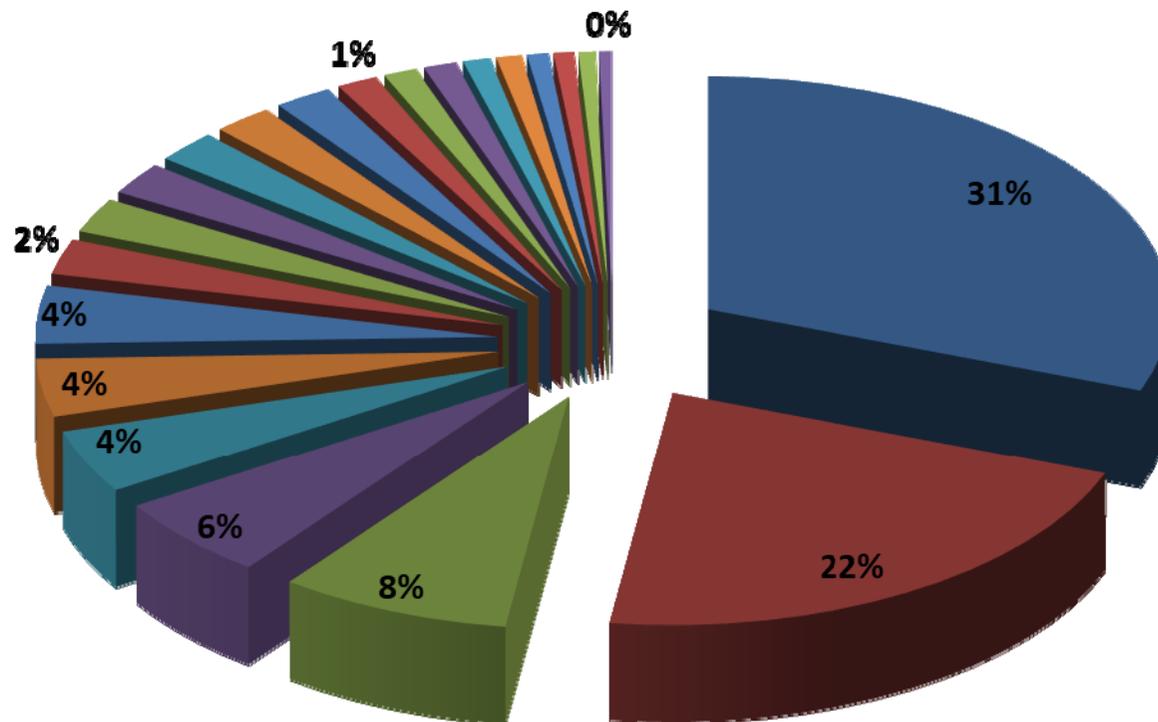
Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 gennaio 2023

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 45,31% ha rating uguale o superiore ad A	L' 85,15% ha rating uguale o superiore ad A
Settore		Bancario: 25,81% Oil&Gas Produce: 9,82% Iron/Steel: 7,61% <i>[v. tabella pag.8]</i>	
Paese		U.S.A.: 41,80% Austria: 13,01% Germania: 7,61% <i>[v. tabella pag.7]</i>	SNA: 36,97% U.S.A.: 30,41% Polonia: 7,66%
Durata		Il 91,06% ha durata fino a 5 anni	Il 52,24% ha durata fino a 5 anni

Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2023

Paese	%
USA	30,67%
SNA	21,52%
LUX	8,11%
ITA	5,74%
PL	4,46%
AUS	4,04%
GER	4,02%
ROM	2,46%
NL	2,40%
JAP	2,24%
GBR	2,20%
UNG	2,10%
SLO	2,01%
MEX	1,43%
IN	1,17%
DAN	1,15%
EAU	0,95%
FRA	0,88%
NOR	0,74%
SVI	0,70%
BVI	0,59%
HKO	0,43%
RUS	0,00%
SPA	0,00%
FIN	0,00%
ISL	0,00%
TUR	0,00%
CAN	0,00%
JE	0,00%
CI	0,00%
IRE	0,00%
BEL	0,00%
BER	0,00%
POR	0,00%
SVE	0,00%
RCE	0,00%
Totale	100,00%

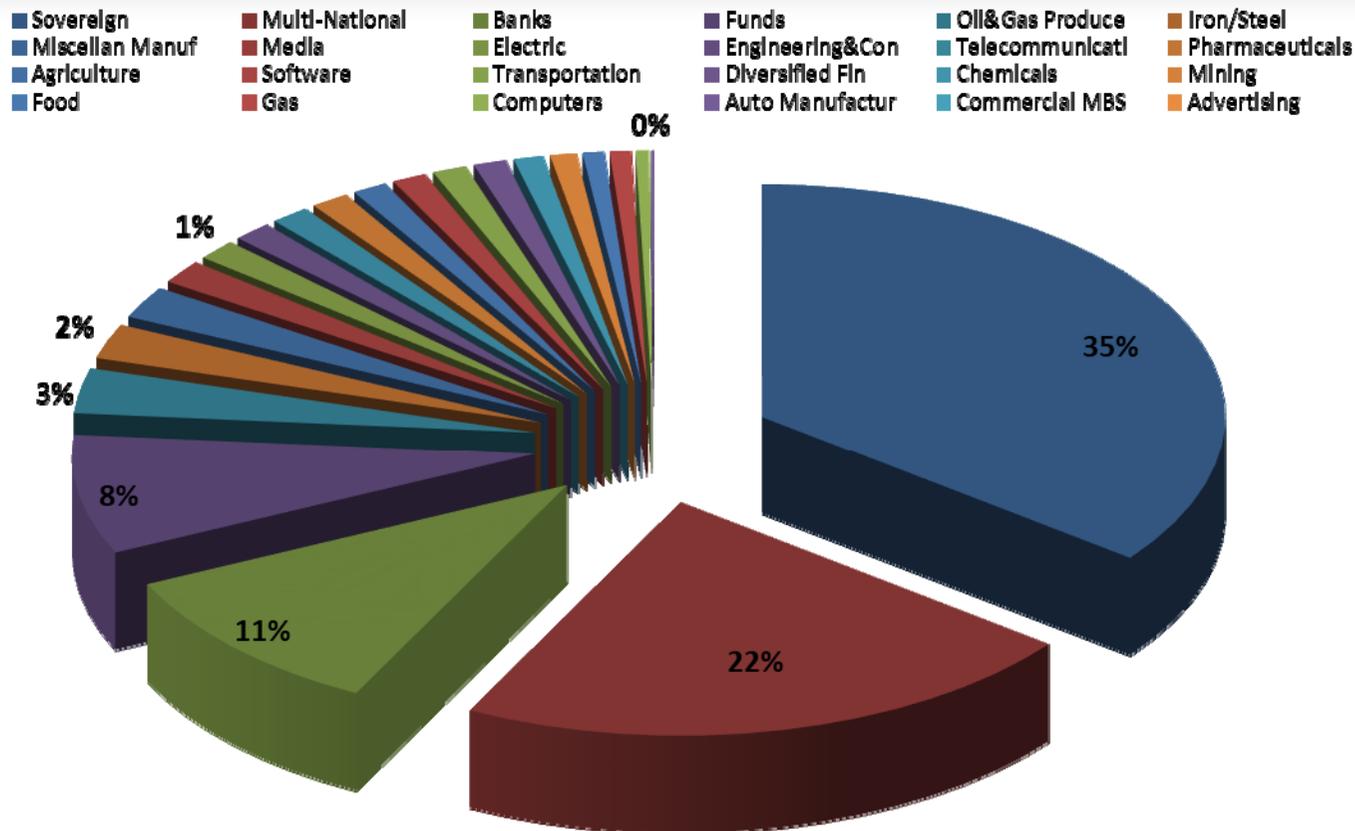
USA SNA LUX ITA PL AUS GER ROM NL JAP GBR UNG SLO MEX IN DAN EAU FRA
 NOR SVI BVI HKO RUS SPA FIN ISL TUR CAN JE CI IRE BEL BER POR SVE RCE



Nella gestione Ri.Alto in \$ si prediligono investimenti negli Stati Uniti.

Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per settore dati al 31 gennaio 2023

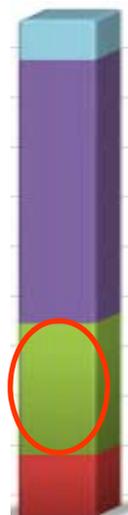
Settore	%
Sovereign	35,40%
Multi-National	22,11%
Banks	10,51%
Funds	8,33%
Oil&Gas Produce	3,13%
Iron/Steel	2,42%
Miscellan Manuf	2,24%
Media	1,65%
Electric	1,42%
Engineering&Con	1,37%
Telecommunicati	1,36%
Pharmaceuticals	1,34%
Agriculture	1,22%
Software	1,20%
Transportation	1,19%
Diversified Fin	1,14%
Chemicals	1,03%
Mining	0,91%
Food	0,75%
Gas	0,74%
Computers	0,46%
Auto Manufactur	0,09%
Commercial MBS	0,00%
Advertising	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Beverages	0,00%
Retail	0,00%
Food Service	0,00%
Other ABS	0,00%
Biotechnology	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Real Estate	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Auto Parts&Equi	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Electronics	0,00%
Pipelines	0,00%
Apparel	0,00%
Internet	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Insurance	0,00%
Water	0,00%
Municipal	0,00%
Household Produ	0,00%
Cosmetics/Perso	0,00%
Healthcare-Prod	0,00%
Totale	100,00%



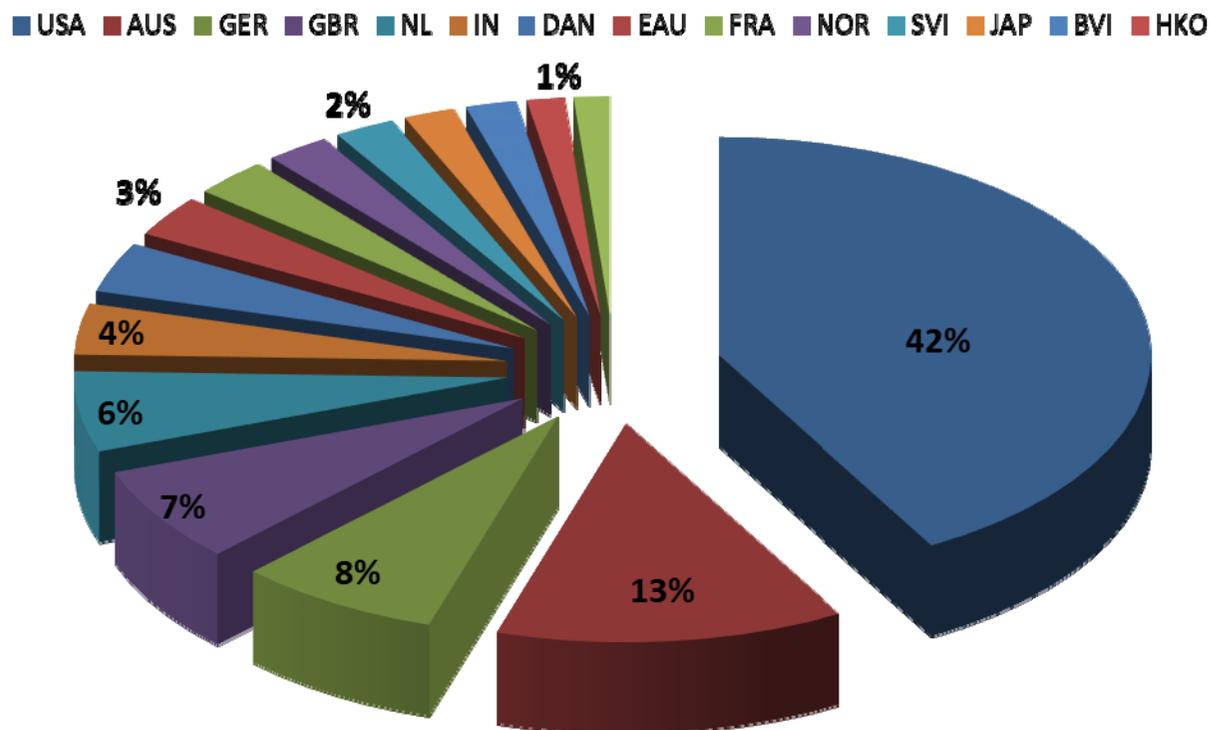
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National ed il settore Bancario.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (26,45%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 89,62 mln \$ che costituiscono il 26,45% degli asset complessivi.



Paese	%
USA	41,80%
AUS	13,01%
GER	7,61%
GBR	7,09%
NL	5,95%
IN	3,78%
DAN	3,72%
EAU	3,05%
FRA	2,82%
NOR	2,38%
SVI	2,25%
JAP	1,91%
BVI	1,89%
HKO	1,40%
ITA	1,34%
CAN	0,00%
BER	0,00%
IRE	0,00%
RCE	0,00%
SPA	0,00%
TUR	0,00%
FIN	0,00%
SVE	0,00%
MEX	0,00%
JE	0,00%
SNA	0,00%
LUX	0,00%
CI	0,00%
Totale	100,00%



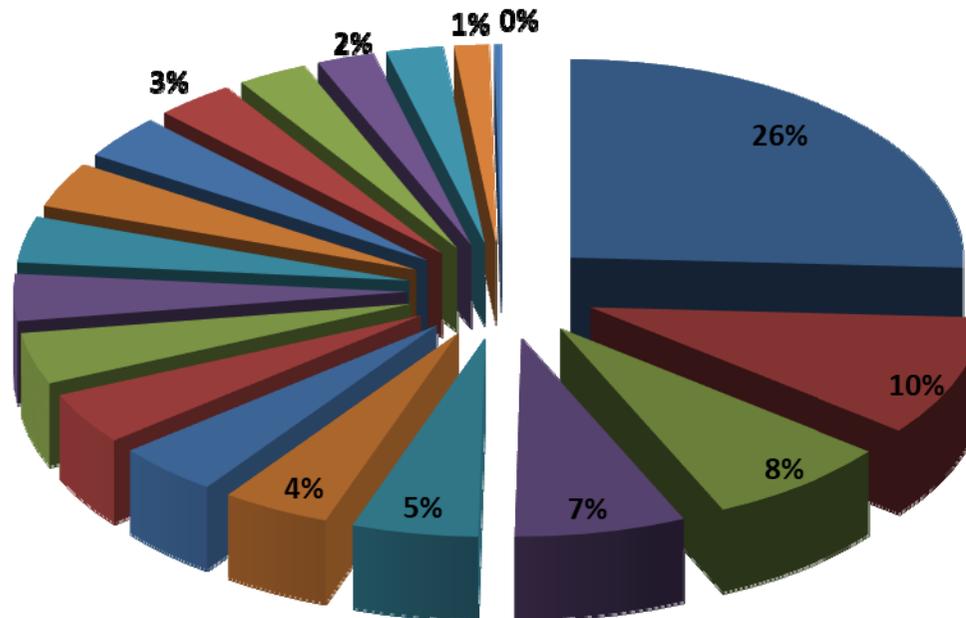
Nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti negli U.S.A., Austria e Germania.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (26,45%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 89,62 mln \$ che costituiscono il 26,45% degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	25,81%
Oil&Gas Produce	9,82%
Iron/Steel	7,61%
Miscellan Manuf	7,03%
Media	5,18%
Electric	4,45%
Engineering&Con	4,29%
Telecomunicati	4,26%
Pharmaceuticals	4,19%
Agriculture	3,82%
Software	3,77%
Transportation	3,72%
Diversified Fin	3,58%
Chemicals	3,23%
Mining	2,86%
Food	2,34%
Gas	2,33%
Computers	1,43%
Auto Manufactur	0,28%
Distribution/Wh	0,00%
Municipal	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Household Produ	0,00%
Sovereign	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Other ABS	0,00%
Advertising	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Insurance	0,00%
Beverages	0,00%
Healthcare-Prod	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Biotechnology	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Retail	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Electronics	0,00%
Real Estate	0,00%
Apparel	0,00%
Cosmetics/Perso	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Water	0,00%
Pipelines	0,00%
Internet	0,00%
Totale	100,00%

- Banks
- Oil&Gas Produce
- Iron/Steel
- Miscellan Manuf
- Media
- Electric
- Engineering&Con
- Telecomunicati
- Pharmaceuticals
- Agriculture
- Software
- Diversified Fin
- Chemicals
- Mining
- Food
- Gas
- Auto Manufactur
- Distribution/Wh
- Municipal
- Machinery-Diver
- Household Produ
- Sovereign
- Electrical Comp
- Other ABS
- Advertising
- Oil&Gas Service
- Insurance
- Beverages

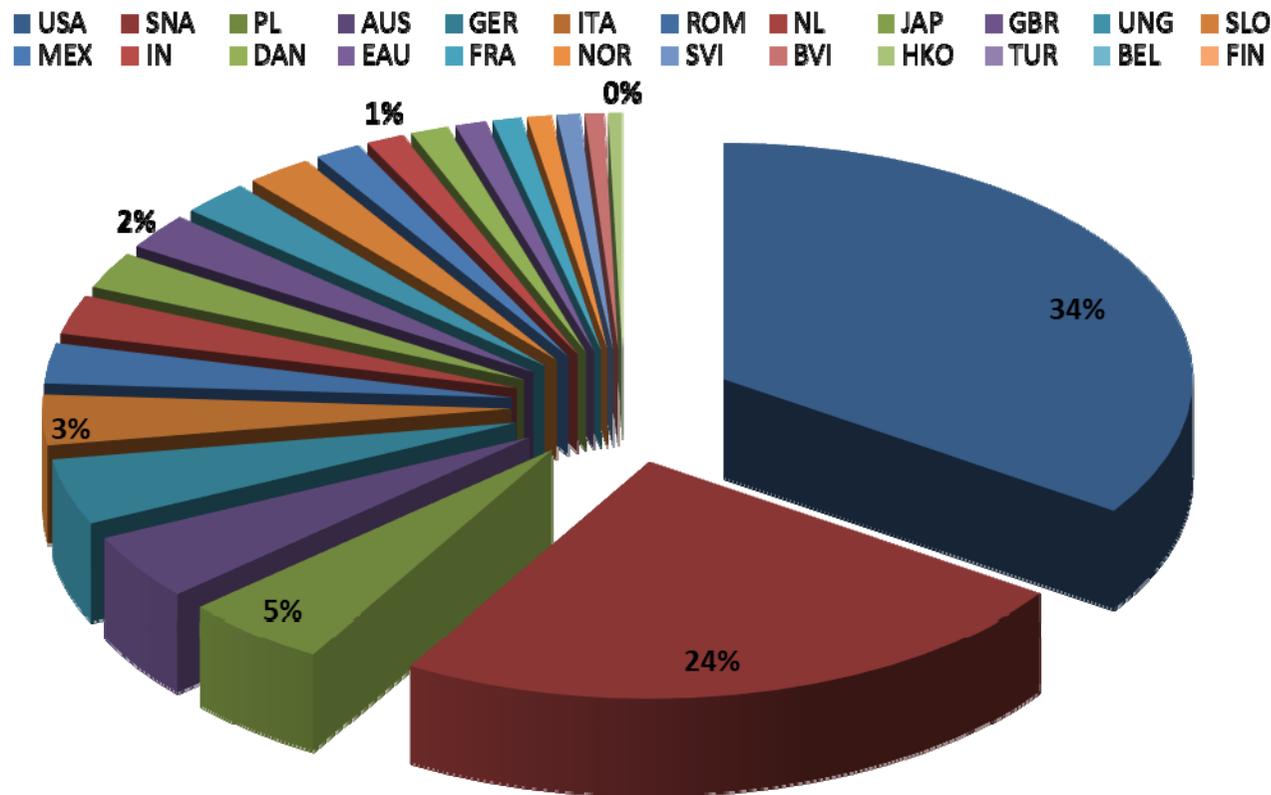


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Bancario, Oil&Gas Produce e Iron/Steel.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (79,45%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 269,14 mln \$ che costituiscono il 79,45% degli asset complessivi.

Paese	%
USA	34,37%
SNA	24,12%
PL	5,00%
AUS	4,53%
GER	4,51%
ITA	3,44%
ROM	2,75%
NL	2,70%
JAP	2,52%
GBR	2,47%
UNG	2,35%
SLO	2,25%
MEX	1,60%
IN	1,31%
DAN	1,29%
EAU	1,06%
FRA	0,98%
NOR	0,83%
SVI	0,78%
BVI	0,66%
HKO	0,49%
TUR	0,00%
BEL	0,00%
FIN	0,00%
IRE	0,00%
SPA	0,00%
ISL	0,00%
LUX	0,00%
SVE	0,00%
JE	0,00%
CAN	0,00%
BER	0,00%
POR	0,00%
CI	0,00%
RCE	0,00%
Totale	100,00%



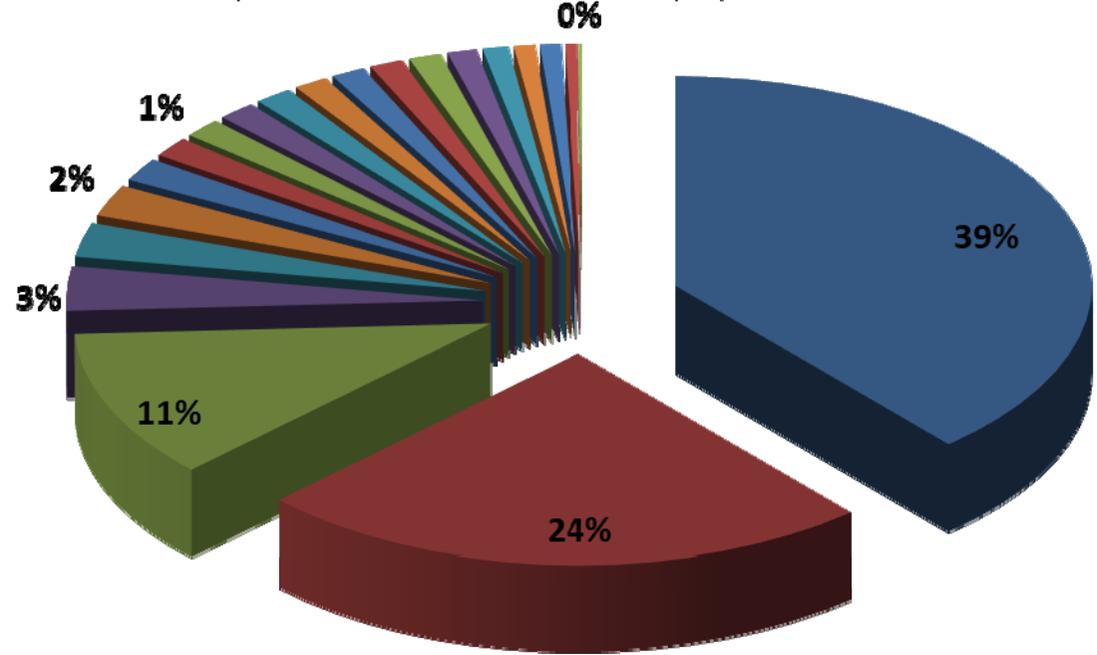
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli di Stato statunitensi.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (79,45%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 269,14 mln \$ che costituiscono il 79,45% degli asset complessivi.

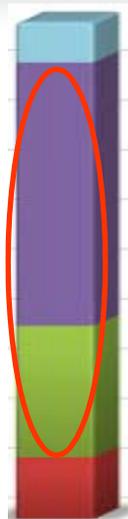
Settore	%
Sovereign	38,62%
Multi-National	24,12%
Banks	11,46%
Oil&Gas Produce	3,42%
Iron/Steel	2,65%
Miscellan Manuf	2,44%
Media	1,80%
Electric	1,55%
Engineering&Con	1,49%
Telecomunicati	1,48%
Pharmaceuticals	1,46%
Agriculture	1,33%
Software	1,31%
Transportation	1,29%
Diversified Fin	1,24%
Chemicals	1,12%
Mining	1,00%
Food	0,81%
Gas	0,81%
Computers	0,50%
Auto Manufactur	0,10%
Aerospace/Defen	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Electronics	0,00%
Water	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Beverages	0,00%
Insurance	0,00%
Biotechnology	0,00%
Apparel	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Advertising	0,00%
Real Estate	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Cosmetics/Perso	0,00%
Retail	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Pipelines	0,00%
Other ABS	0,00%
Internet	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Municipal	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Household Produ	0,00%
Healthcare-Prod	0,00%
Totale	100,00%

- Sovereign
- Multi-National
- Banks
- Oil&Gas Produce
- Iron/Steel
- Miscellan Manuf
- Media
- Electric
- Engineering&Con
- Telecommunicati
- Pharmaceuticals
- Agriculture
- Software
- Transportation
- Diversified Fin
- Chemicals
- Mining
- Food
- Gas
- Computers
- Auto Manufactur
- Aerospace/Defen
- Healthcare-Serv
- Electronics



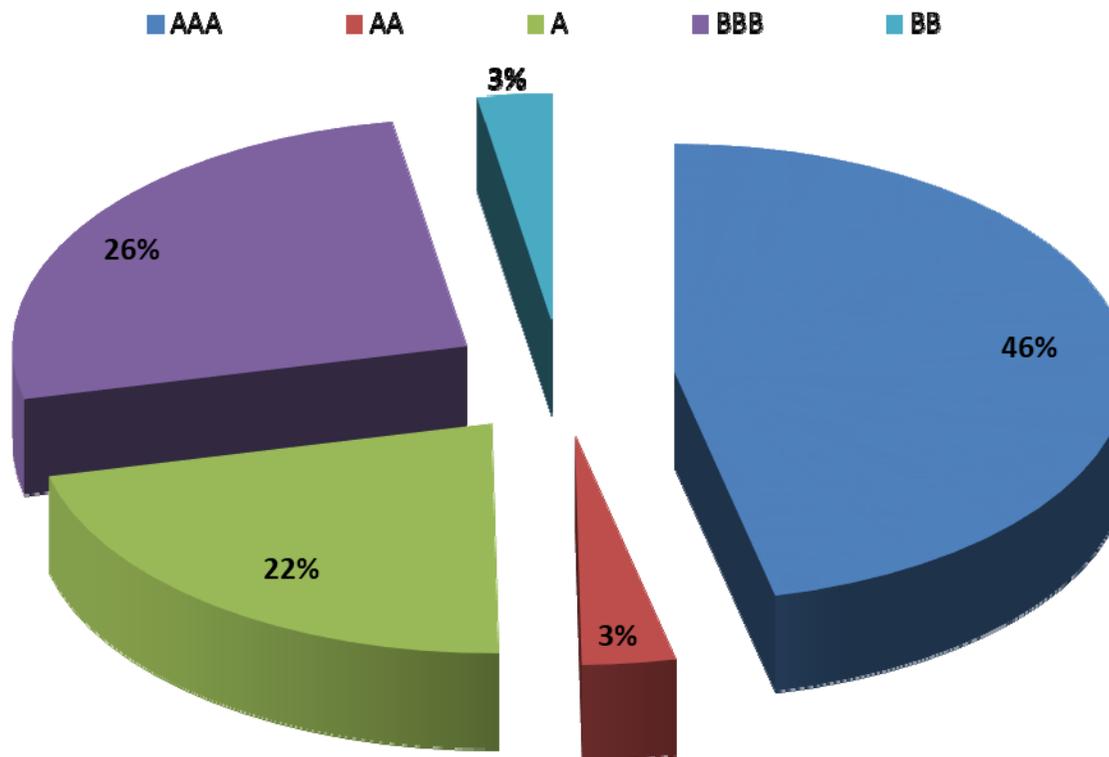
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National e il settore Bancario.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (79,45%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2023



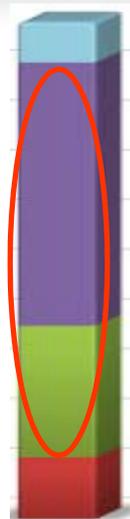
Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 269,14 mln \$ che costituiscono il 79,45% degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	46,44%
AA	3,32%
A	21,54%
BBB	26,06%
BB	2,65%
Totale	100,00%

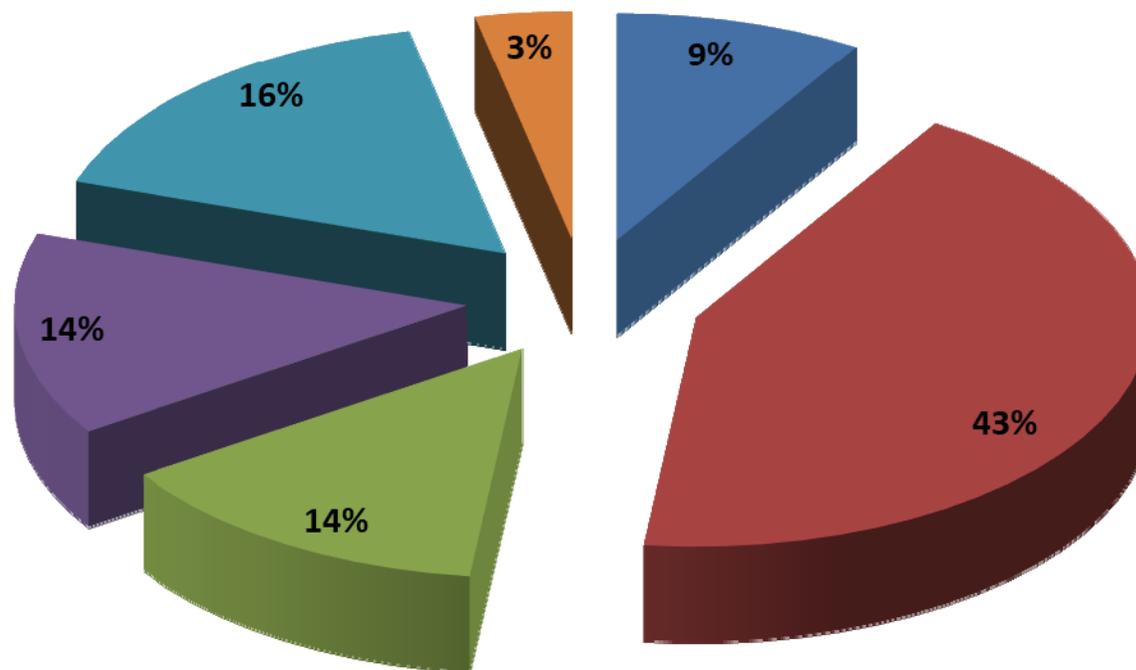


Fra i titoli obbligazionari il 99,33% è a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 71,30% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (79,45%): distribuzione per scadenze dati al 31 gennaio 2023



■ 0-1Y ■ 1-3Y ■ 3-5Y ■ 5-10Y ■ 10-20Y ■ >20Y



Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 269,14 mln \$ che costituiscono il 79,45% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	8,86%
1 - 3 Y	42,98%
3 - 5 Y	13,90%
5 - 10 Y	14,37%
10 - 20 Y	16,47%
> 20 Y	3,42%
Totale	100,00%

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durate da 1 a 3 anni.



Il presente documento è di proprietà di Genertellife S.p.A. e ha lo scopo di fornire un concreto supporto qualora si fosse interessati al tipo di investimento in esso descritto.

Le informazioni sono state redatte esclusivamente a fine informativo e non consistono in alcun modo in una proposta di sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario, studio o analisi ma solamente esemplificazione del mercato nell'intervallo temporale preso in considerazione. I dati e le informazioni sono stati elaborati da Genertellife S.p.A. e sono ritenuti attendibili tuttavia l'accuratezza e la completezza degli stessi non può essere in nessun modo garantita poichè non hanno la presunzione di essere esaustivi dell'argomento trattato. Nessuna assicurazione viene rilasciata in merito al fatto che i rendimenti in esso evidenziati siano indicativi di quelli ottenibili in futuro.

Un eventuale cambiamento delle ipotesi di base assunte per descrivere il rendimento illustrato comporta una modifica del risultato dell'esempio proposto. Genertellife si esonera da ogni responsabilità relativa all'improprio utilizzo delle informazioni qui contenute.