



Gestione Separata Sovrana

Investment pack

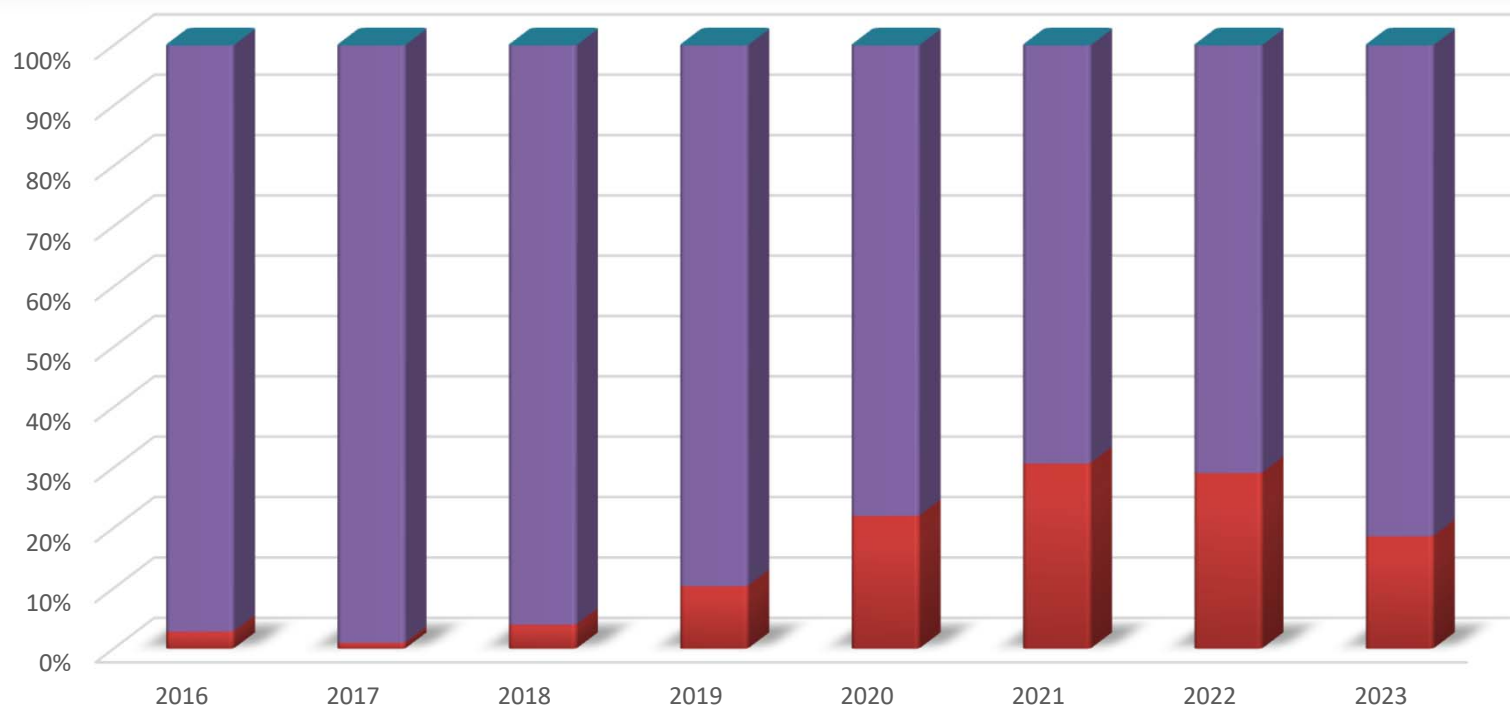
Aggiornamento al 30/06/2023



Composizione degli asset per classi di attivo dati al 30 giugno 2023

**DURATION DI
PORTAFOGLIO**

5,63



	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	30/06/2023
Altro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Titoli Governativi	97,14%	99,00%	95,98%	89,60%	77,96%	69,27%	70,87%	81,36%
Obbligazioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Monetario	2,86%	1,00%	4,02%	10,40%	22,04%	30,73%	29,13%	18,64%
Azioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

AUM (in mln €)

835,80

841,38

870,95

853,91

821,29

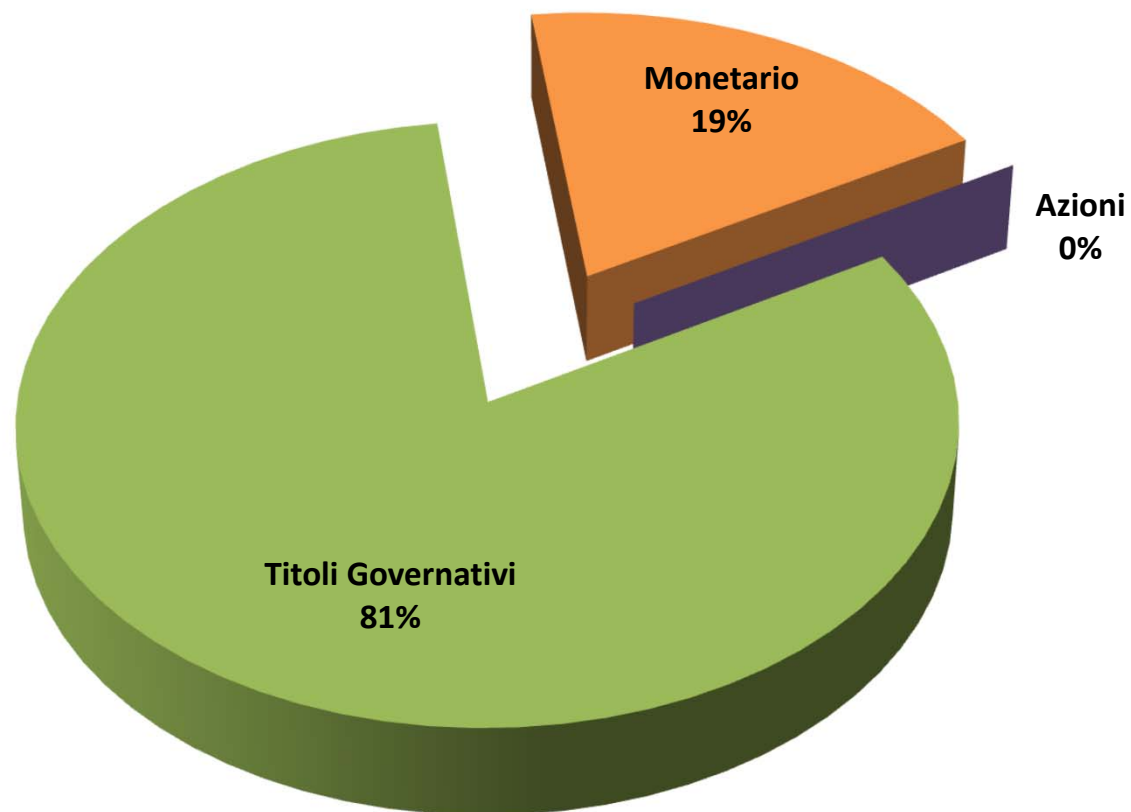
799,70

795,13

730,19

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 30 giugno 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	Euro	18,64%
	Non euro	0,00%
Obbligazioni	Corp Euro	0,00%
	Corp non Euro	0,00%
	Emergenti	0,00%
	Altro	0,00%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi		81,36%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,00%
	Derivati	0,00%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Found	0,00%
	FCI Immobiliari	0,00%
	FCI obbl Euro	0,00%
	FCI bil Euro	0,00%
	FCI az Euro	0,00%
Totale		100,00%



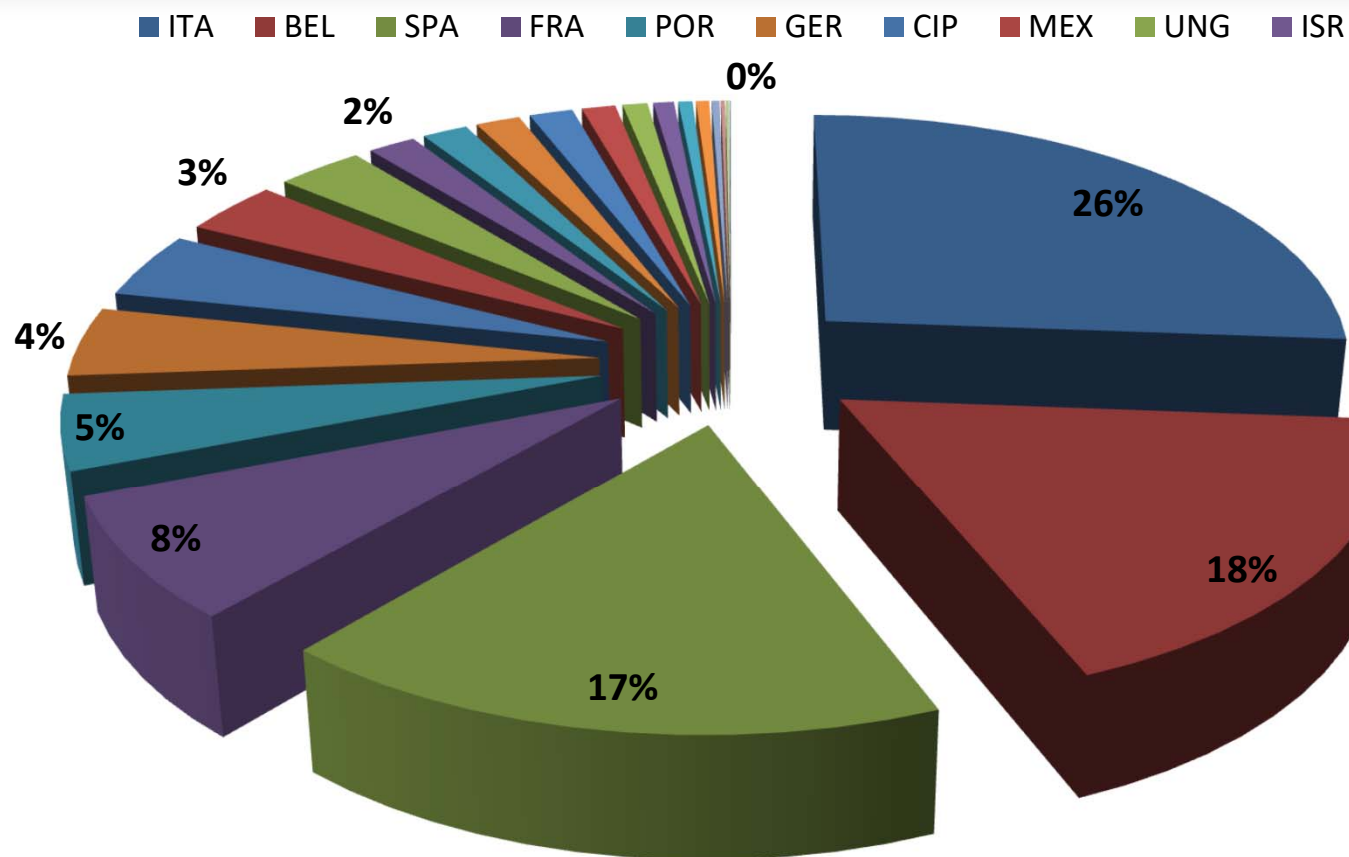
La Gestione Separata Sovrana investe prevalentemente in Titoli Governativi.

Sovrana – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 30 giugno 2023

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non ci sono componenti azionarie e corporate presenti in portafoglio		Il 49,18% ha rating superiore o uguale ad A
Settore			
Paese			Il 25,12% è investito in Titoli di Stato Italiani
Durata			Il 74,27% ha durata inferiore a 10 anni

Sovrana – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2023

Paese	%
ITA	26,20%
BEL	17,79%
SPA	17,32%
FRA	7,78%
POR	4,78%
GER	4,44%
CIP	4,25%
MEX	3,48%
UNG	3,10%
ISR	1,71%
ROM	1,63%
PL	1,59%
IND	1,56%
PHL	1,21%
SNA	0,89%
PER	0,74%
LUX	0,51%
CIL	0,47%
CRO	0,27%
KAZ	0,13%
NL	0,12%
IRE	0,03%
SAU	0,01%
USA	0,00%
GBR	0,00%
AUT	0,00%
TUR	0,00%
JE	0,00%
SVE	0,00%
Totale	100,00%

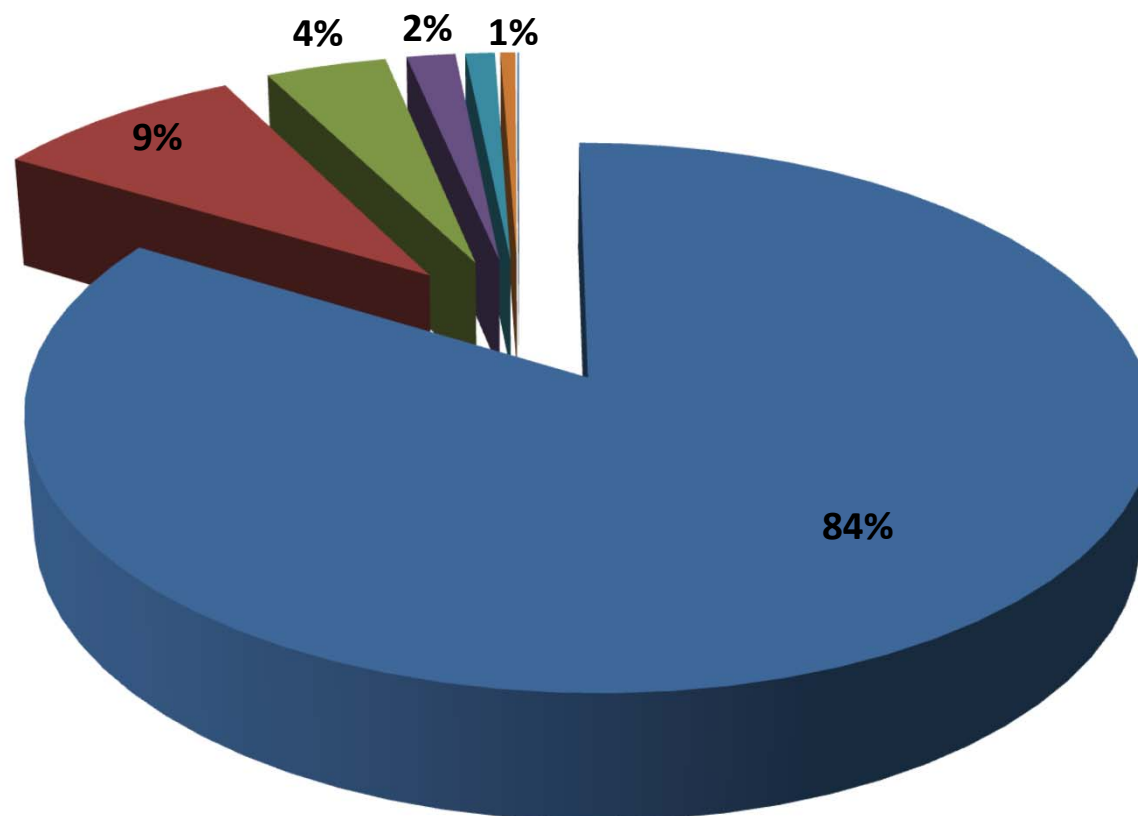


Nella Gestione Sovrana si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenzialità gestionale.

Sovrana – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2023

Settore	%
Sovereign	83,69%
Municipal	8,77%
RegionStateProv	4,23%
Banks	1,70%
Transportation	1,03%
Funds	0,52%
Multi-National	0,06%
Chemicals	0,00%
Diversified Fin	0,00%
Software	0,00%
Services	0,00%
Telecommunicati	0,00%
Engineering&Con	0,00%
Totale	100,00%

■ Sovereign ■ Municipal ■ RegionStateProv ■ Banks
■ Transportation ■ Funds ■ Multi-National ■ Chemicals



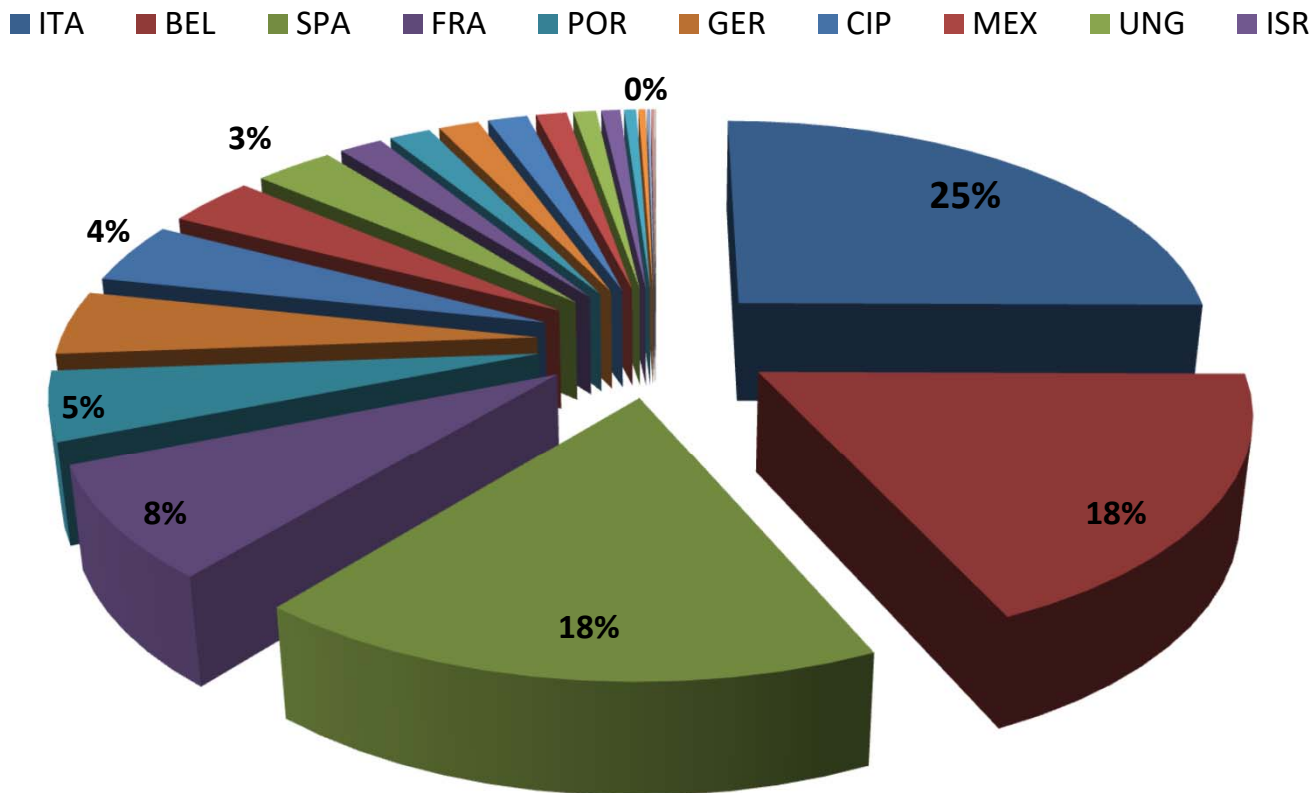
Nella gestione Sovrana si investe quasi esclusivamente in Titoli Governativi.

Sovrana – Titoli obbligazionari (81,36%): diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2023

Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 594,07 mln € che costituiscono il 81,36% degli asset complessivi.



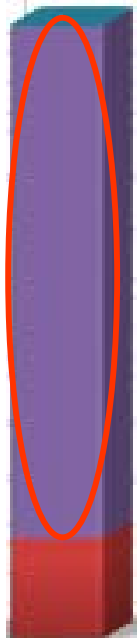
Paese	%
ITA	25,12%
BEL	18,17%
SPA	17,69%
FRA	7,94%
POR	4,88%
GER	4,54%
CIP	4,34%
MEX	3,56%
UNG	3,16%
ISR	1,74%
ROM	1,66%
PL	1,62%
IND	1,59%
PHL	1,23%
SNA	0,91%
PER	0,75%
CIL	0,48%
CRO	0,28%
KAZ	0,14%
NL	0,13%
IRE	0,03%
SAU	0,01%
TUR	0,00%
USA	0,00%
LUX	0,00%
GBR	0,00%
SVE	0,00%
JE	0,00%
AUT	0,00%
Totale	100,00%



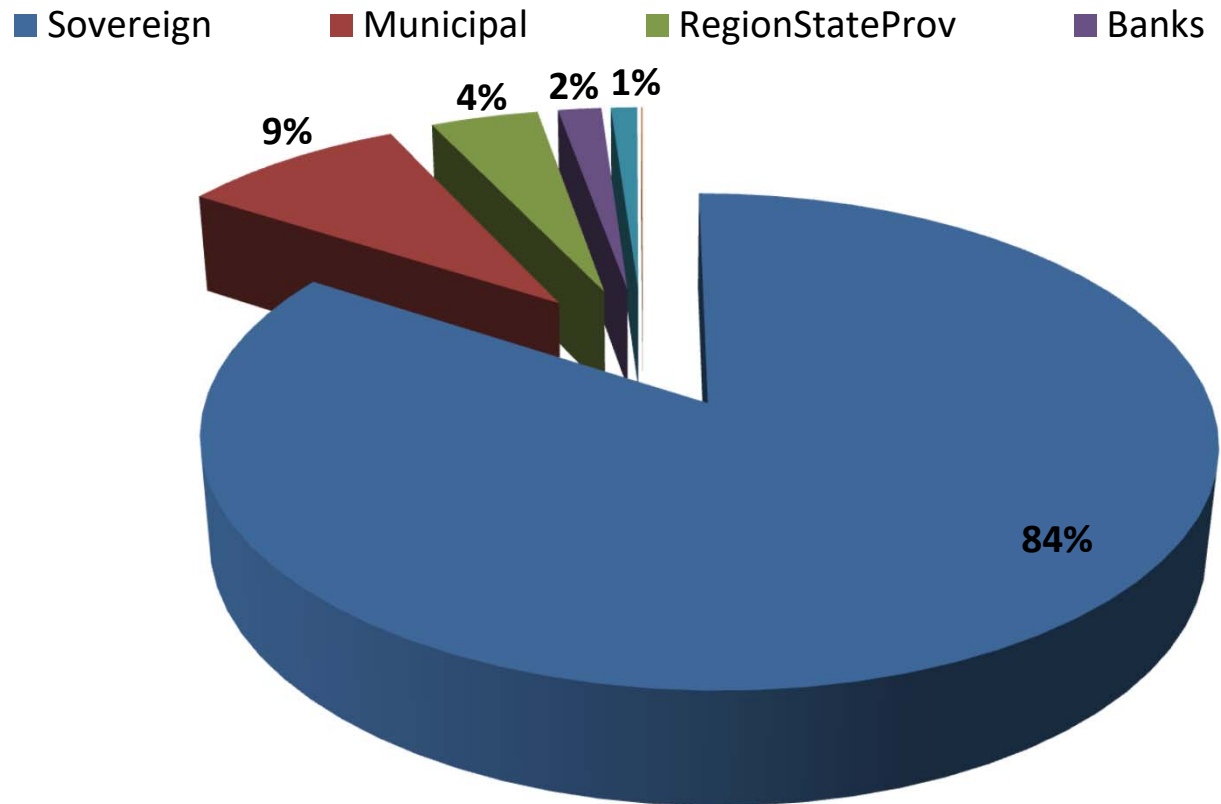
Nella gestione Sovrana si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

Sovrana – Titoli obbligazionari (81,36%): diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2023

Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 594,07 mln € che costituiscono il 81,36% degli asset complessivi.

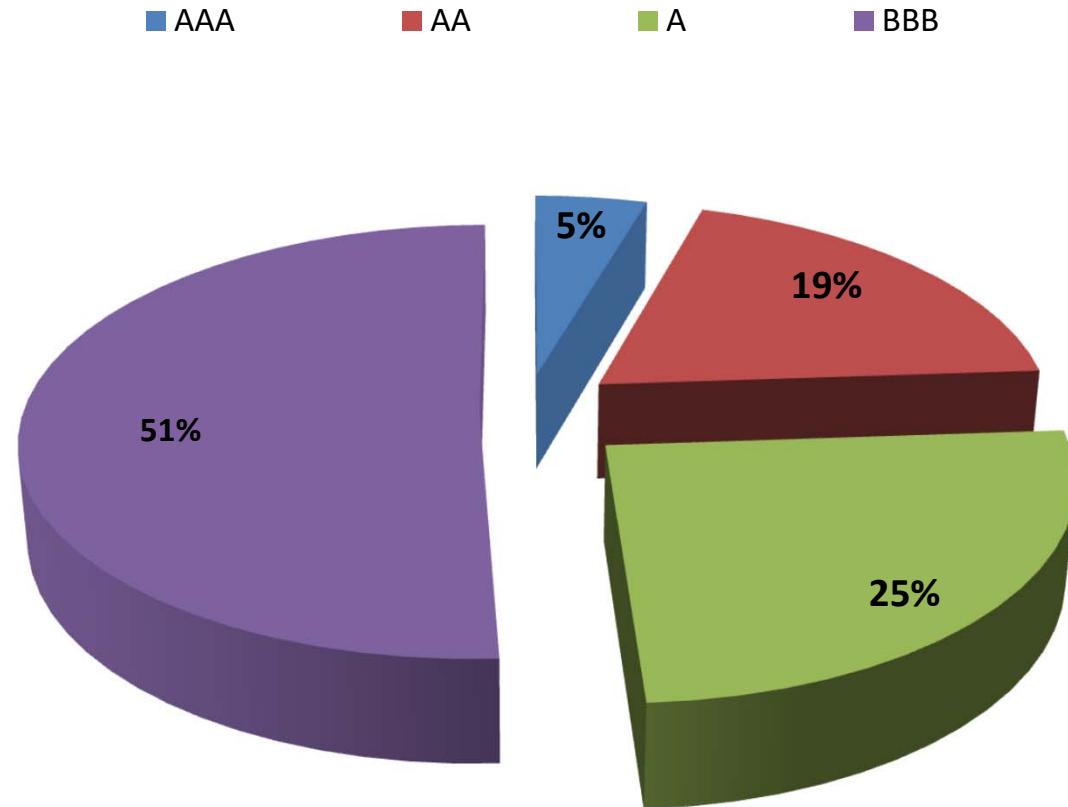


Settore	%
Sovereign	84,13%
Municipal	8,82%
RegionStateProv	4,25%
Banks	1,71%
Transportation	1,03%
Multi-National	0,06%
Services	0,00%
Software	0,00%
Diversified Fin	0,00%
Engineering&Con	0,00%
Telecomunicati	0,00%
Chemicals	0,00%
Totale	100,00%



Nella Gestione Sovrana si prediligono investimenti in Titoli Governativi.

Sovrana – Titoli obbligazionari (81,36%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 30 giugno 2023

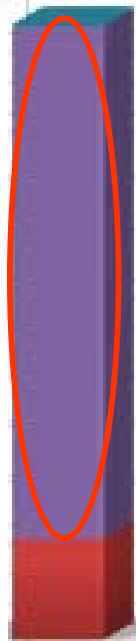


Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 594,07 mln € che costituiscono il 81,36% degli asset complessivi.

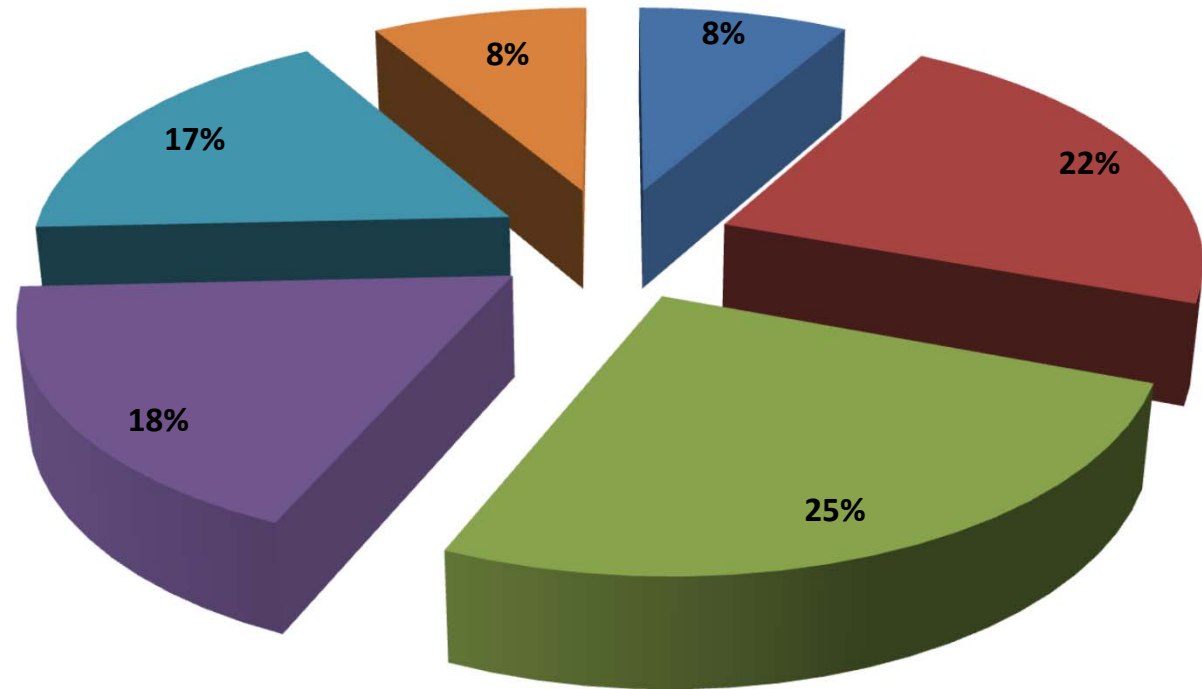
Rating Standard & Poor's	%
AAA	4,57%
AA	19,35%
A	25,25%
BBB	50,82%
Totale	100,00%

Fra i titoli obbligazionari il 100% è a tasso fisso

Sovrana – Titoli obbligazionari (81,36%): distribuzione per scadenze dati al 30 giugno 2023



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



Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 594,07 mln € che costituiscono il 81,36% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	8,29%
1 - 3 Y	22,34%
3 - 5 Y	25,80%
5 - 10 Y	17,84%
10 - 20 Y	17,23%
> 20 Y	8,50%
Totale	100,00%

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durate a 3-5 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 poiché 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.