



Gestione Separata Ri.Alto in \$

Investment pack

Aggiornamento al 30/06/2023

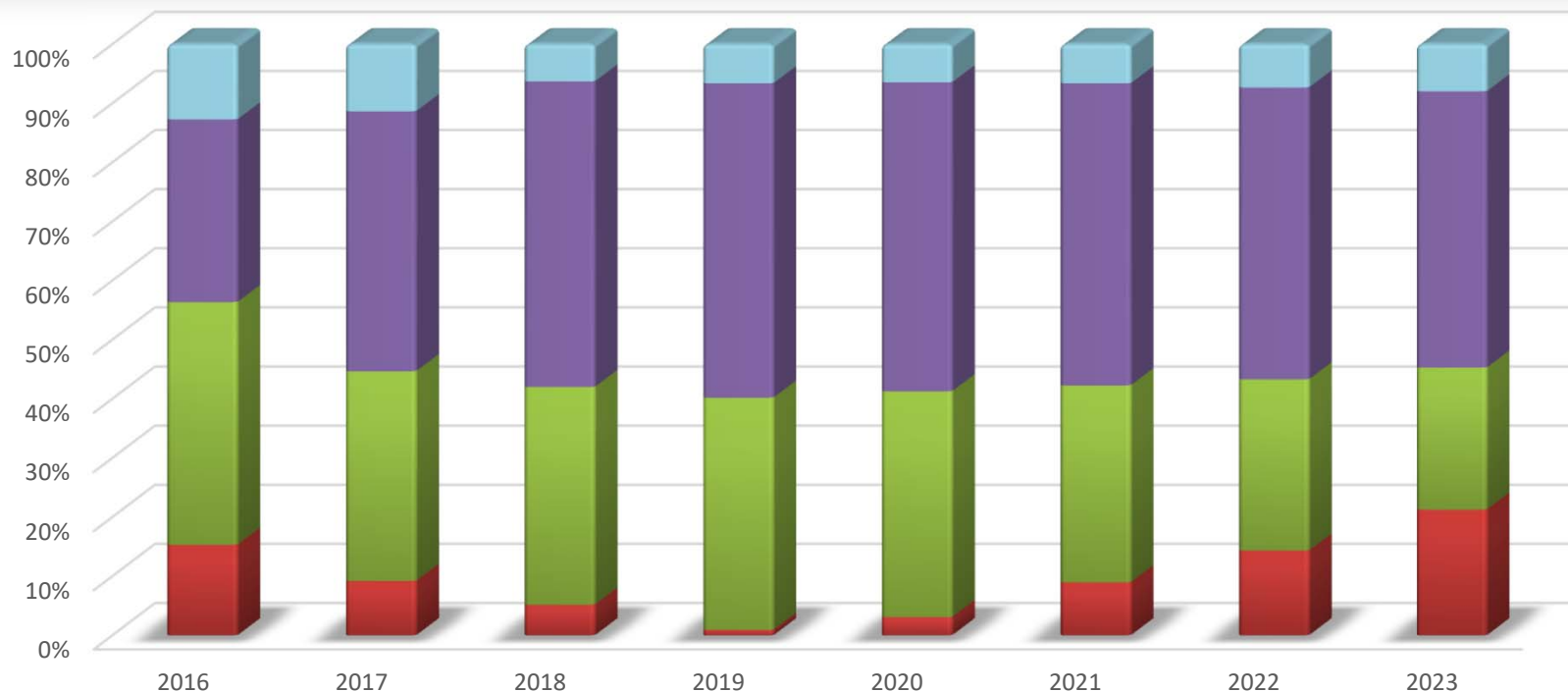


Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 30 giugno 2023

DURATION DI PORTAFOGLIO

4,12



	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	30/06/2023
Altro	12,72%	11,36%	6,32%	6,62%	6,46%	6,63%	7,34%	7,98%
Titoli Governativi	30,92%	43,98%	51,69%	53,20%	52,28%	51,11%	49,38%	46,75%
Obbligazioni	41,05%	35,46%	36,82%	39,25%	38,19%	33,32%	28,96%	24,01%
Monetario	15,31%	9,19%	5,17%	0,94%	3,07%	8,95%	14,32%	21,26%
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

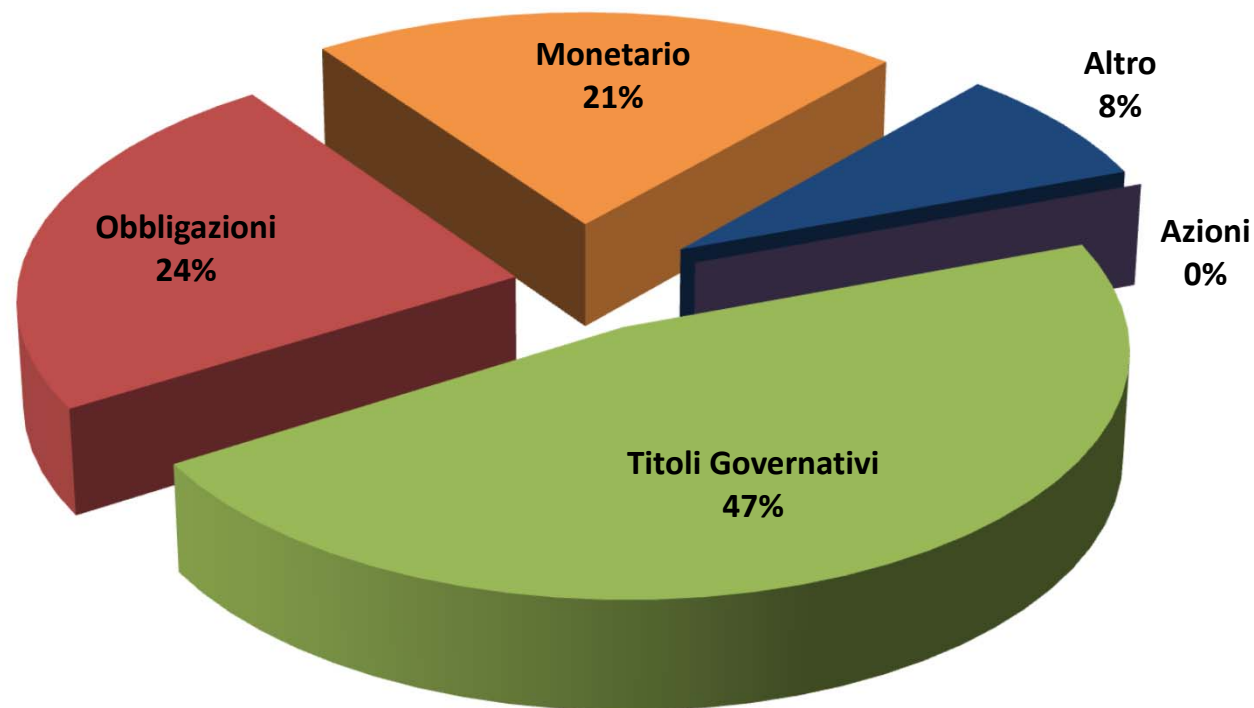
482,80

433,42

344,26

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	Dollari	21,24%
	Non Dollari	0,02%
Obbligazioni	Corp Dollari	18,57%
	Corp non Dollari	0,00%
	Emergenti	3,08%
	Altro	0,00%
	High Yield	2,36%
Titoli Governativi	Dollari	46,75%
	Non Dollari	0,00%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,26%
	Derivati	0,00%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Found	0,00%
	FCI Immobiliari	0,00%
	FCI obbl Dollari	7,72%
	FCI bil Dollari	0,00%
	FCI az Dollari	0,00%
	FCI bil Euro	0,00%
Totale complessivo		100,00%



La Gestione Separata Ri.Alto \$ investe circa il 47% in Titoli Governativi.

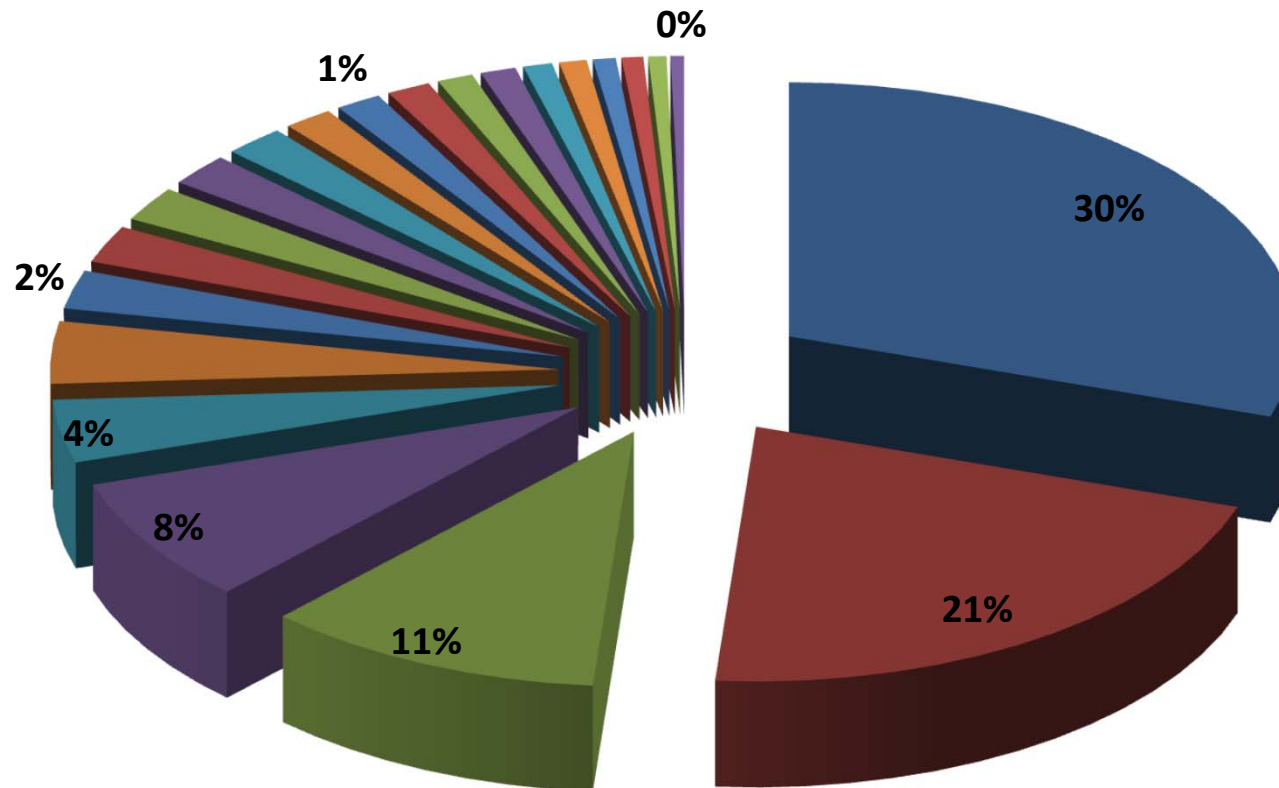
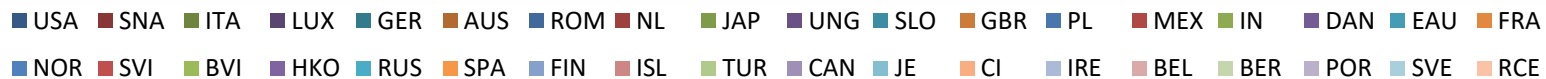
Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 30 giugno 2023

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 46,13% ha rating uguale o superiore ad A	L' 84,36% ha rating uguale o superiore ad A
Settore		Bancario: 26,31% Oil&Gas Produce: 10,03% Iron/Steel: 7,88% <i>[v. tabella pag.8]</i>	
Paese		U.S.A.: 42,59% Austria: 13,22% Germania: 7,88% <i>[v. tabella pag.7]</i>	SNA: 39,05% U.S.A.: 31,99% Italia: 4,77%
Durata		Il 90,94% ha durata fino a 5 anni	Il 49,72% ha durata fino a 5 anni

Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per Paese

dati al 30 giugno 2023

Paese	%
USA	30,11%
SNA	21,17%
ITA	10,82%
LUX	7,98%
GER	4,00%
AUS	3,96%
ROM	2,45%
NL	2,38%
JAP	2,20%
UNG	2,04%
SLO	1,95%
GBR	1,57%
PL	1,46%
MEX	1,40%
IN	1,15%
DAN	1,13%
EAU	0,93%
FRA	0,87%
NOR	0,72%
SVI	0,69%
BVI	0,57%
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%

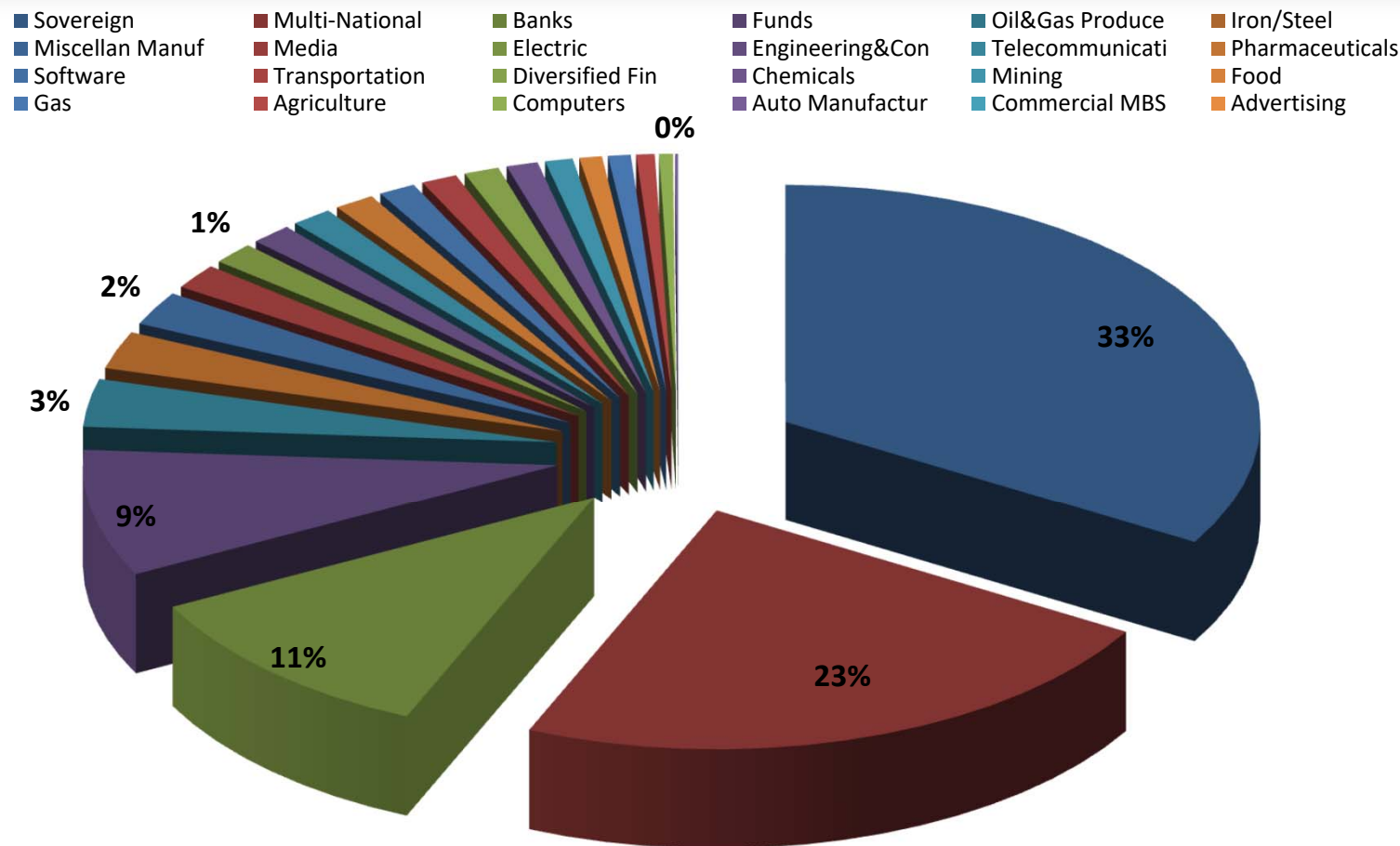


Nella gestione Ri.Alto in \$ si prediligono investimenti negli Stati Uniti.

Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per settore

dati al 30 giugno 2023

Settore	%
Sovereign	33,49%
Multi-National	22,97%
Banks	10,92%
Funds	8,66%
Oil&Gas Produce	3,26%
Iron/Steel	2,56%
Miscellan Manuf	2,31%
Media	1,71%
Electric	1,47%
Engineering&Con	1,42%
Telecommunicati	1,41%
Pharmaceuticals	1,38%
Software	1,27%
Transportation	1,23%
Diversified Fin	1,20%
Chemicals	1,07%
Mining	0,95%
Food	0,77%
Gas	0,77%
Agriculture	0,63%
Computers	0,47%
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%

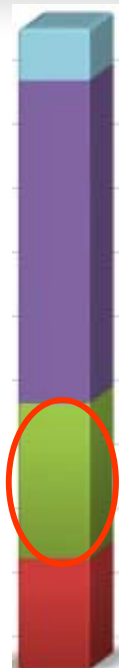


Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National ed il settore Bancario.

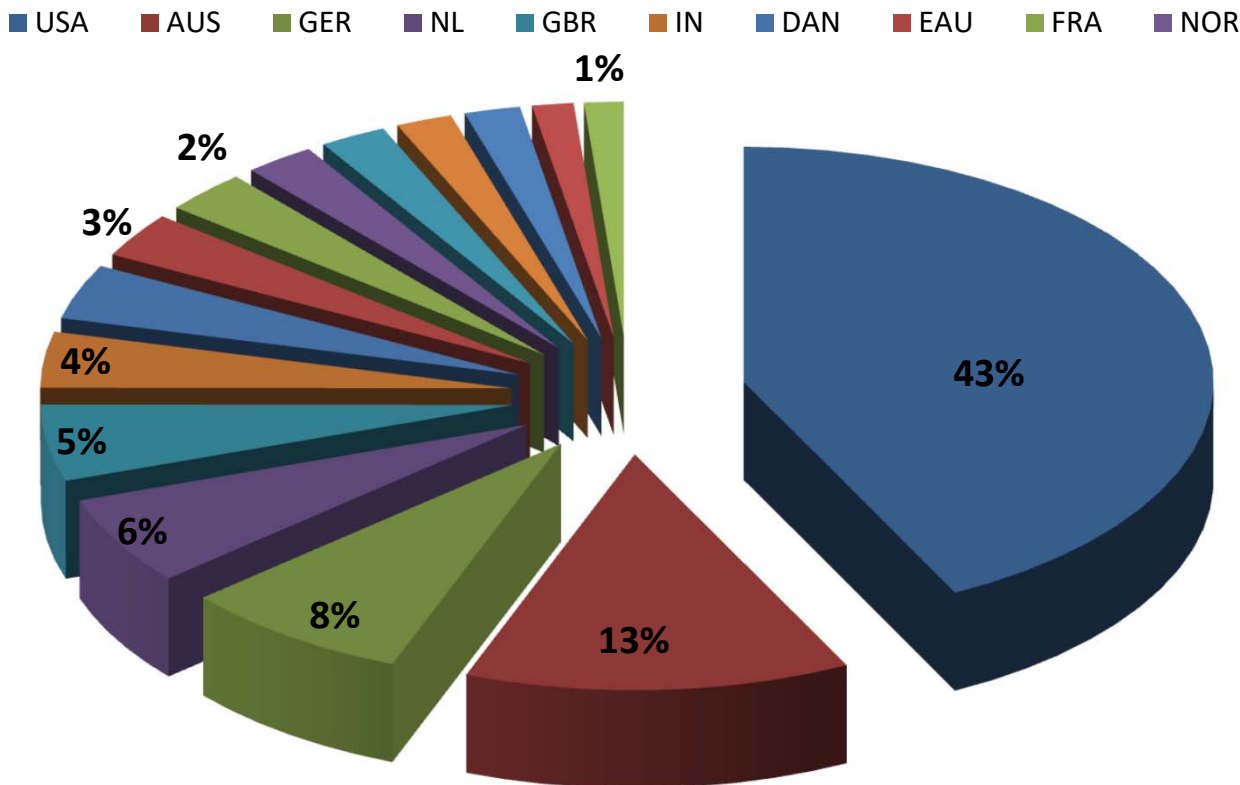
Ri.Alto \$ – Titoli corporate (24,01%): distribuzione per Paese

dati al 30 giugno 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 82,66 mln \$ che costituiscono il 24,01% degli asset complessivi.



Paese	%
USA	42,59%
AUS	13,22%
GER	7,88%
NL	6,10%
GBR	5,25%
IN	3,83%
DAN	3,78%
EAU	3,10%
FRA	2,92%
NOR	2,42%
SVI	2,29%
JAP	1,93%
BVI	1,92%
HKO	1,42%
ITA	1,36%
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%

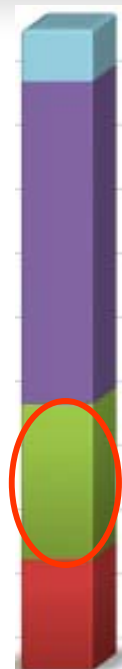


Nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti negli U.S.A., Austria e Germania.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (24,01%): distribuzione per Settore

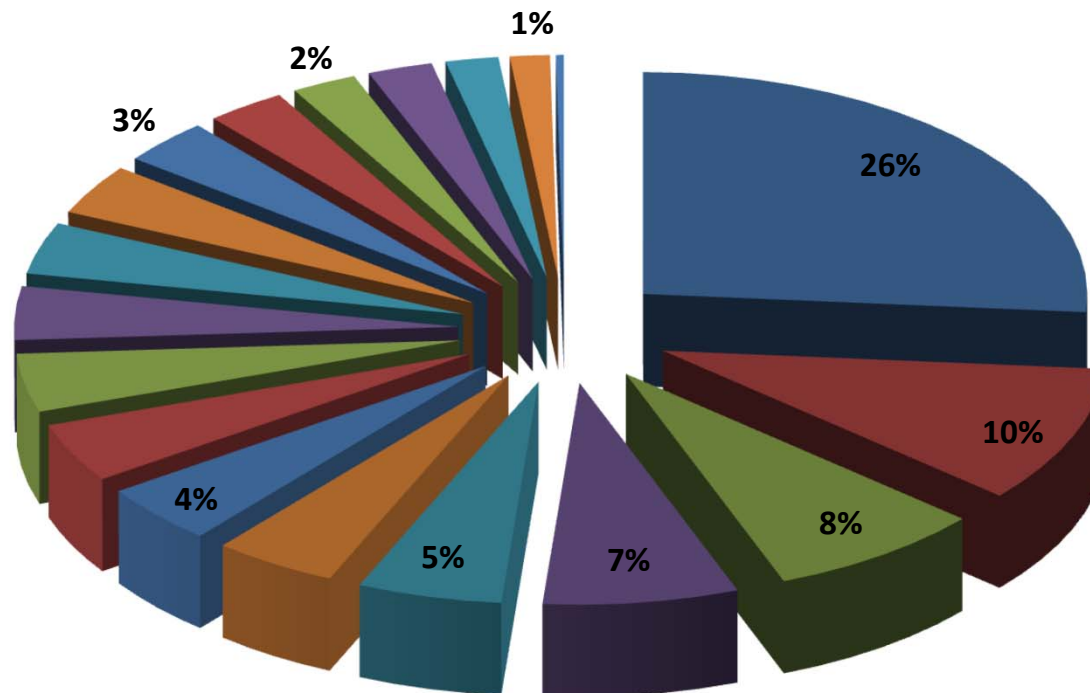
dati al 30 giugno 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 82,66 mln \$ che costituiscono il 24,01% degli asset complessivi.



Settore	%
Banks	26,31%
Oil&Gas Produce	10,03%
Iron/Steel	7,88%
Miscellan Manuf	7,11%
Media	5,26%
Electric	4,52%
Engineering&Con	4,35%
Telecomunicati	4,33%
Pharmaceuticals	4,26%
Software	3,90%
Transportation	3,78%
Diversified Fin	3,68%
Chemicals	3,29%
Mining	2,91%
Food	2,38%
Gas	2,36%
Agriculture	1,93%
Computers	1,45%
Auto Manufactur	0,29%
Internet	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Municipal	0,00%
Electronics	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Apparel	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Water	0,00%
Advertising	0,00%
Insurance	0,00%
Household Produ	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Beverages	0,00%
Healthcare-Prod	0,00%
Retail	0,00%
Biotechnology	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Other ABS	0,00%
Real Estate	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Cosmetics/Perso	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Sovereign	0,00%
Pipelines	0,00%
Totale	100,00%

- Banks
- Oil&Gas Produce
- Iron/Steel
- Miscellan Manuf
- Media
- Electric
- Engineering&Con
- Telecomunicati
- Pharmaceuticals
- Software
- Transportation
- Diversified Fin
- Chemicals
- Mining
- Food
- Gas
- Agriculture
- Computers
- Auto Manufactur
- Internet
- Healthcare-Serv
- Municipal
- Electronics
- Aerospace/Defen
- Machinery-Diver
- Apparel
- Electrical Comp
- Water
- Advertising
- Insurance



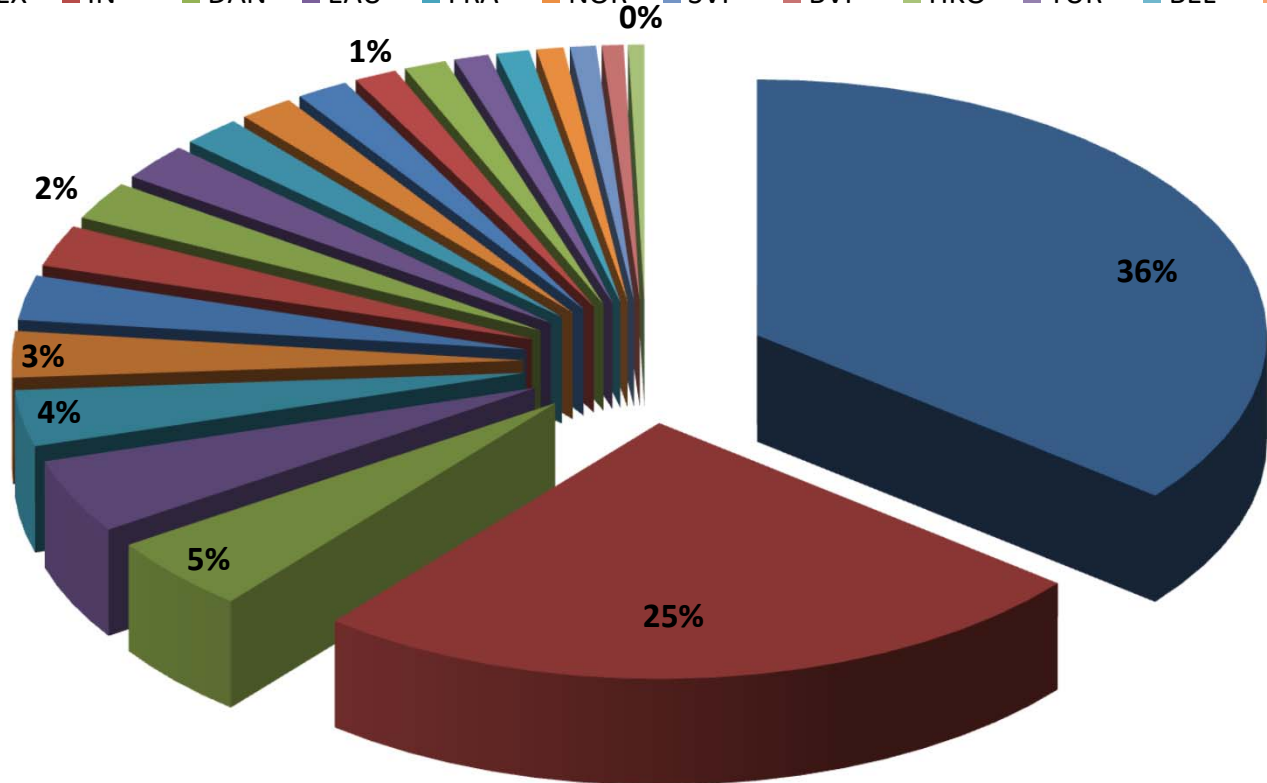
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Bancario, Oil&Gas Produce e Iron/Steel.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (70,76%): diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 243,59 mln \$ che costituiscono il 70,76% degli asset complessivi.

Paese	%
USA	35,77%
SNA	25,15%
GER	4,75%
AUS	4,70%
ITA	3,55%
ROM	2,92%
NL	2,82%
JAP	2,62%
UNG	2,43%
SLO	2,32%
GBR	1,87%
PL	1,73%
MEX	1,66%
IN	1,37%
DAN	1,34%
EAU	1,10%
FRA	1,04%
NOR	0,86%
SVI	0,81%
BVI	0,68%
HKO	0,50%
TUR	0,00%
BEL	0,00%
FIN	0,00%
JE	0,00%
SPA	0,00%
ISL	0,00%
LUX	0,00%
IRE	0,00%
SVE	0,00%
CI	0,00%
BER	0,00%
CAN	0,00%
POR	0,00%
RCE	0,00%
Totale	100,00%

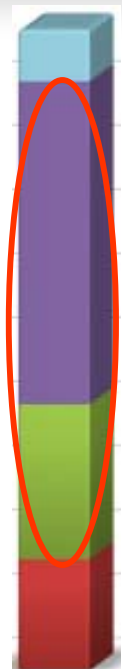
■ USA ■ SNA ■ GER ■ AUS ■ ITA ■ ROM ■ NL ■ JAP ■ UNG ■ SLO ■ GBR ■ PL
■ MEX ■ IN ■ DAN ■ EAU ■ FRA ■ NOR ■ SVI ■ BVI ■ HKO ■ TUR ■ BEL ■ FIN



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

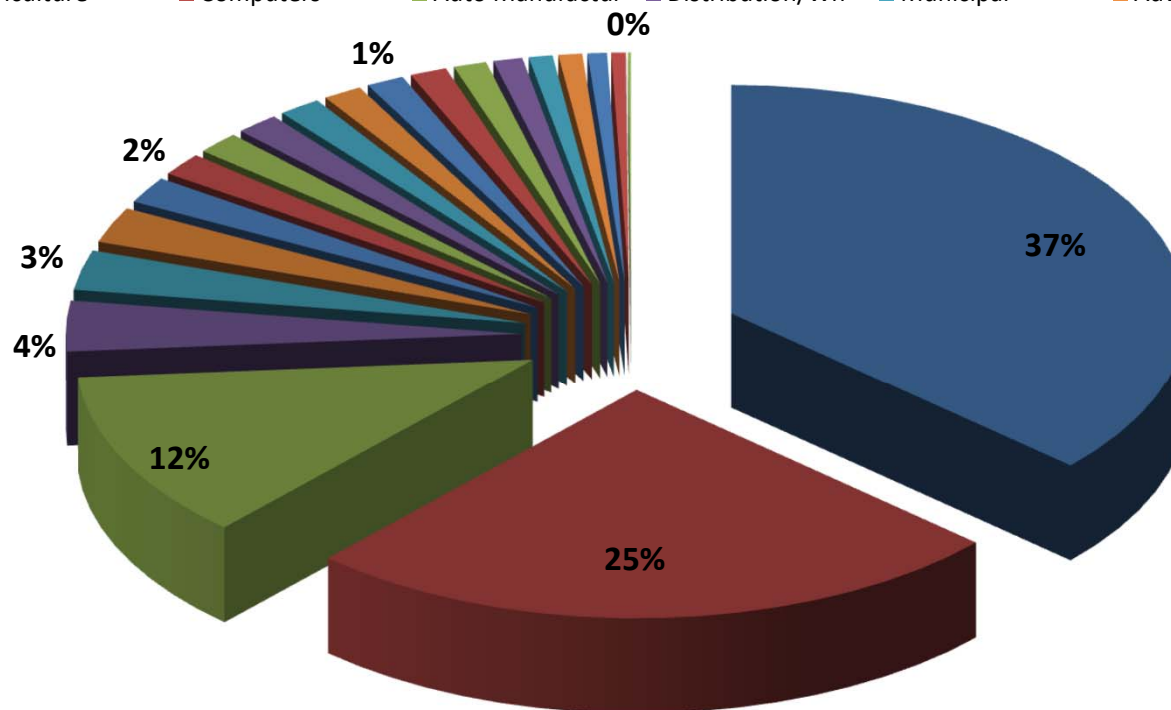
Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (70,76%): diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2023

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 243,59 mln \$ che costituiscono il 70,76% degli asset complessivi.



Settore	%
Sovereign	36,66%
Multi-National	25,15%
Banks	11,96%
Oil&Gas Produce	3,57%
Iron/Steel	2,81%
Miscellan Manuf	2,53%
Media	1,87%
Electric	1,61%
Engineering&Con	1,55%
Telecomunicati	1,54%
Pharmaceuticals	1,51%
Software	1,39%
Transportation	1,34%
Diversified Fin	1,31%
Chemicals	1,17%
Mining	1,03%
Food	0,85%
Gas	0,84%
Agriculture	0,69%
Computers	0,52%
Auto Manufactur	0,10%
Distribution/Wh	0,00%
Municipal	0,00%
Advertising	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Water	0,00%
Other ABS	0,00%
Insurance	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Beverages	0,00%
Household Produ	0,00%
Biotechnology	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Retail	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Real Estate	0,00%
Electronics	0,00%
Cosmetics/Perso	0,00%
Apparel	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Pipelines	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Internet	0,00%
Healthcare-Prod	0,00%
Totale	100,00%

- Sovereign
- Multi-National
- Banks
- Oil&Gas Produce
- Iron/Steel
- Miscellan Manuf
- Media
- Electric
- Engineering&Con
- Telecomunicati
- Pharmaceuticals
- Software
- Transportation
- Diversified Fin
- Chemicals
- Mining
- Food
- Gas
- Agriculture
- Computers
- Auto Manufactur
- Distribution/Wh
- Municipal
- Advertising



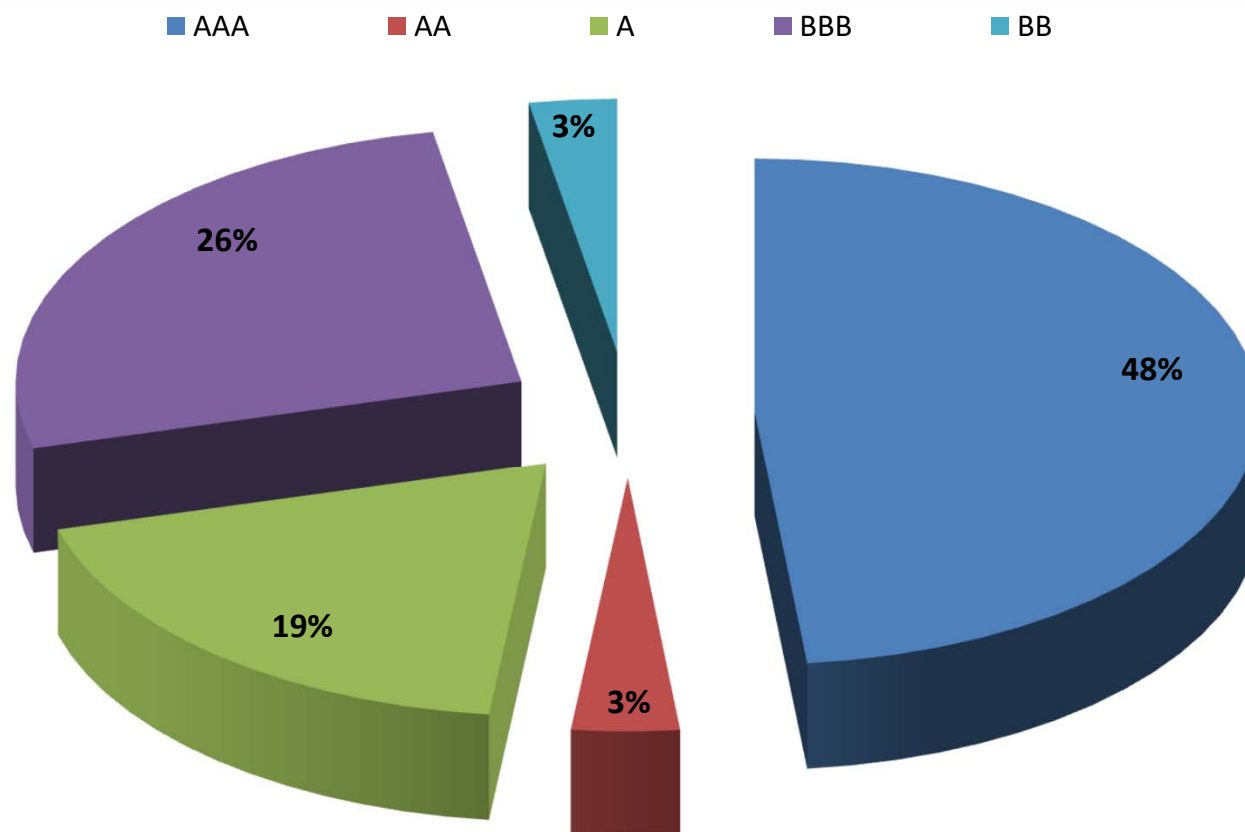
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National e il settore Bancario.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (70,76%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 30 giugno 2023



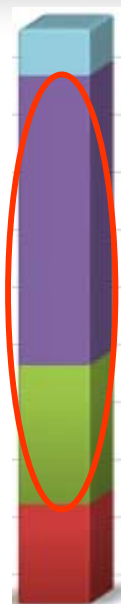
Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 243,59 mln \$ che costituiscono il 70,76% degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	48,35%
AA	3,45%
A	18,95%
BBB	26,44%
BB	2,81%
Totale	100,00%

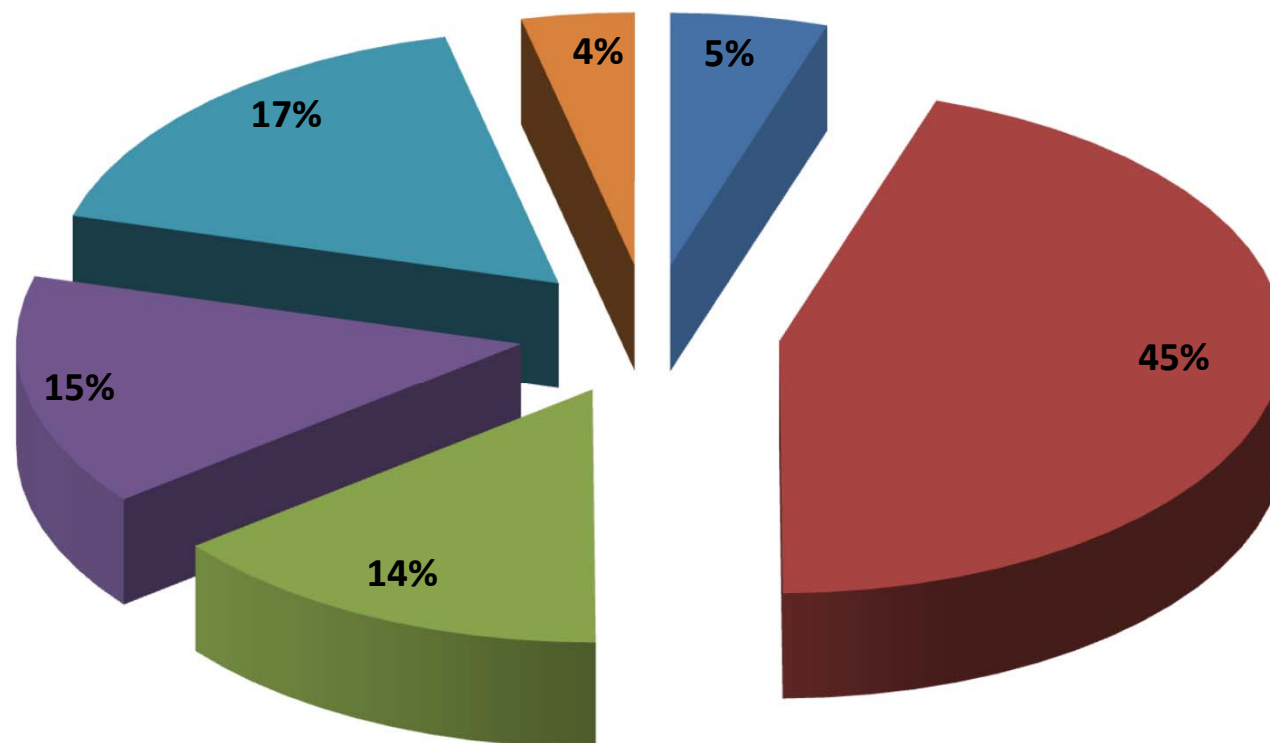


Fra i titoli obbligazionari il 100% è a tasso fisso. Il 70,75% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (70,76%): 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 Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 243,59 mln \$ che costituiscono il 70,76% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	5,04%
1 - 3 Y	44,85%
3 - 5 Y	14,50%
5 - 10 Y	14,91%
10 - 20 Y	17,07%
> 20 Y	3,62%
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 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.