



Gestione Separata Ri.Attiva BG

Investment pack

Aggiornamento al 31/01/2024

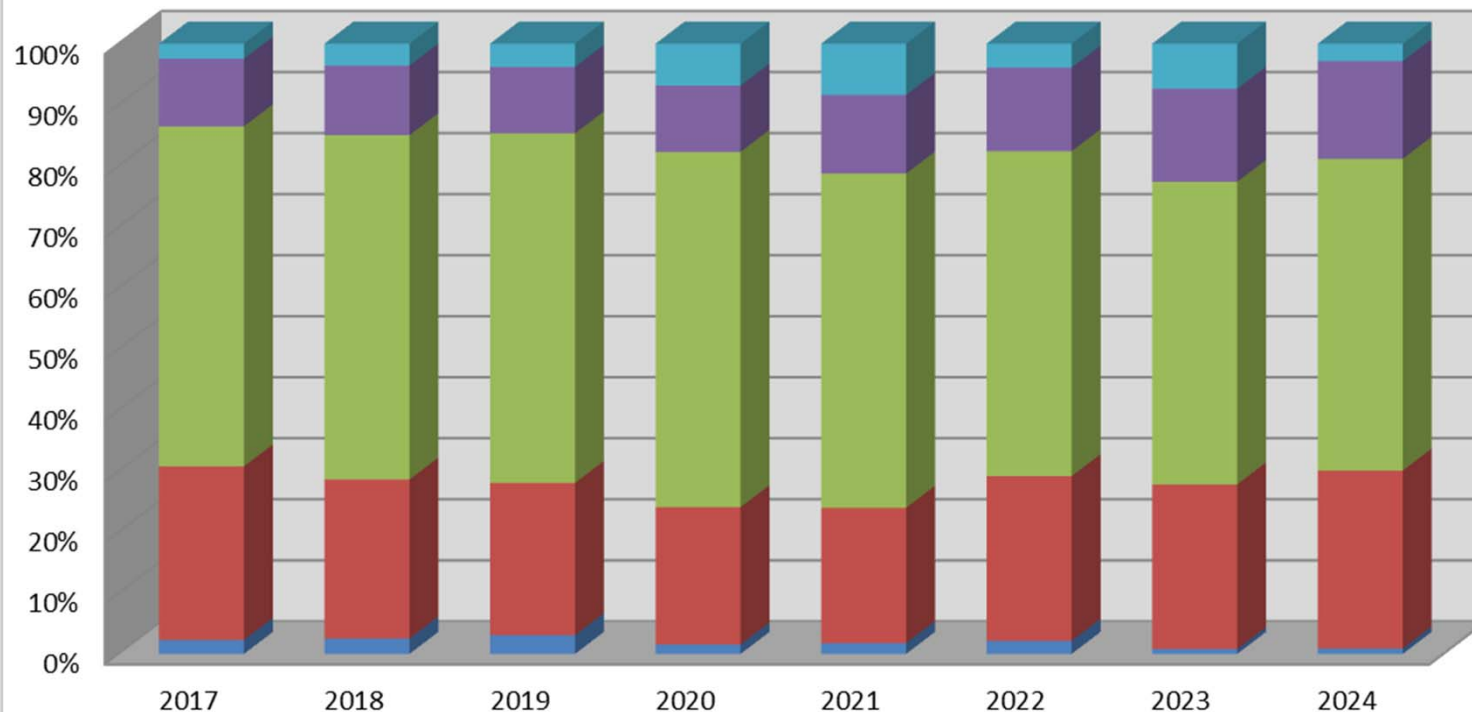


Composizione degli asset per classi di attivo dati al 31 gennaio 2024

* N.B. Dal 31/03/2016 gli asset si riferiscono alla gestione separata «Ri.Alto BG» nata in seguito alla scissione della gestione separata «Ri.Alto» e fusione per incorporazione della gestione separata «Bilanciata Plus» con effetto 01/11/2015.

* N.B. Dal 01/11/2018 è stata effettuata un'operazione che ha coinvolto le Gestioni Separate «Ri.Alto BG», «Nuova Concreta» e «Nuovo Auris» e che ha previsto la fusione per incorporazione, nella Gestione Separata «Ri.Alto BG», di tutti gli attivi (riferiti ai contratti distribuiti da Banca Generali) delle Gestioni «Nuova Concreta» e «Nuovo Auris».

* N.B. Dal 01/11/2021 è stata effettuata un'operazione che ha coinvolto la Gestione Separata «Ri.Alto BG» e che ha previsto la scissione, della quota parte degli attivi riferiti ai contratti nati dopo l'1/11/2015 e a tutti i prodotti della gamma «BG Stile Libero» ancorchè nati ante 1/11/2015 distribuiti da Banca Generali, nella Gestione Separata «Ri.Attiva BG».



	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/01/2024
■ Monetario	2,48%	3,59%	3,82%	6,88%	8,41%	3,93%	7,40%	2,86%
■ Altro	11,09%	11,41%	10,89%	10,86%	12,88%	13,71%	15,25%	16,01%
■ Titoli Governativi	55,72%	56,43%	57,27%	58,22%	54,77%	53,23%	49,58%	51,09%
■ Obbligazioni	28,41%	26,06%	24,95%	22,50%	22,16%	26,98%	26,96%	29,14%
■ Azioni	2,30%	2,51%	3,07%	1,55%	1,78%	2,14%	0,82%	0,90%

**DURATION DI
PORTAFOGLIO**

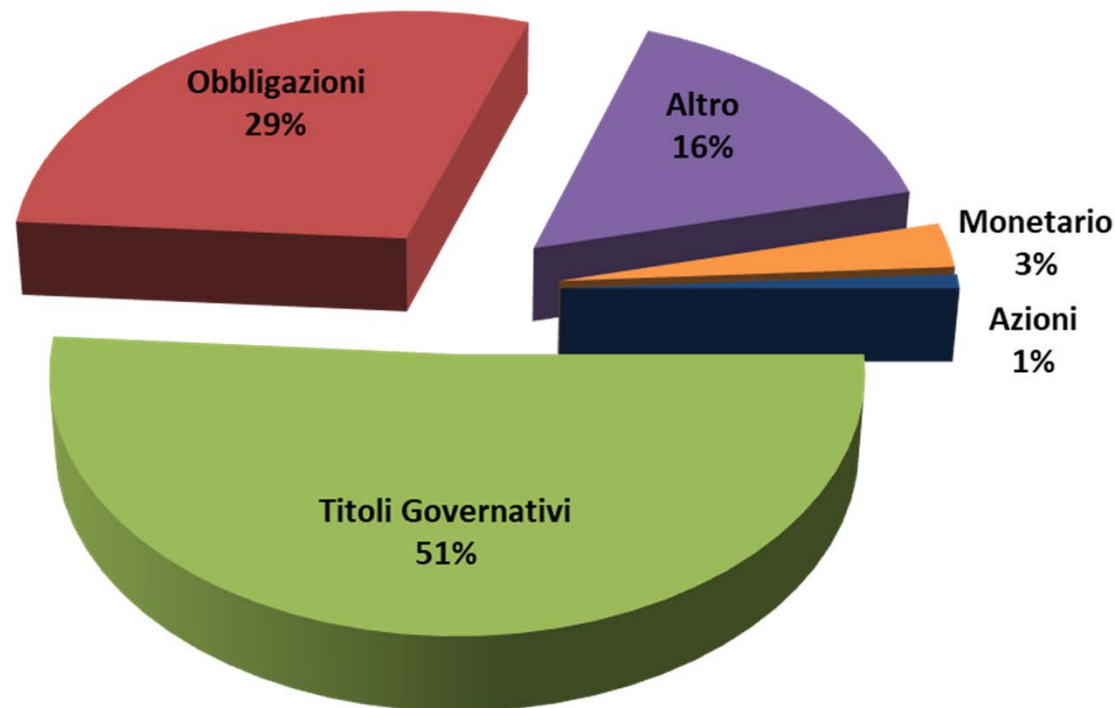
8,48

AUM (in mln €)

10.573,88 11.209,49 16.009,91 16.606,51 16.629,45 8.590,87 7.706,87 7.457,79

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2024

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	EURO	0,85%
	EUROPE EX EURO	0,04%
	OTHERS	0,00%
	Area Nazione: Nord America	0,02%
	Area Nazione: Asia	0,00%
Monetario	Euro	2,81%
	Non Euro	0,05%
Obbligazioni	Corp Euro	24,41%
	Corp non Euro	1,65%
	Emergenti	0,79%
	Altro	0,00%
	High Yield	2,29%
Titoli Governativi	Euro	51,05%
	Non Euro	0,04%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,05%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,37%
	Derivati	-0,08%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Funds	0,26%
	FCI Immobiliari	5,34%
	FCI obbl Euro	7,96%
	FCI bil Euro	0,66%
	FCI az Euro	1,36%
	FCI obbl non Eu	0,09%
	FCI az non Euro	0,00%
	FCI Mob.Chiusi	0,00%
Totale complessivo		100,00%



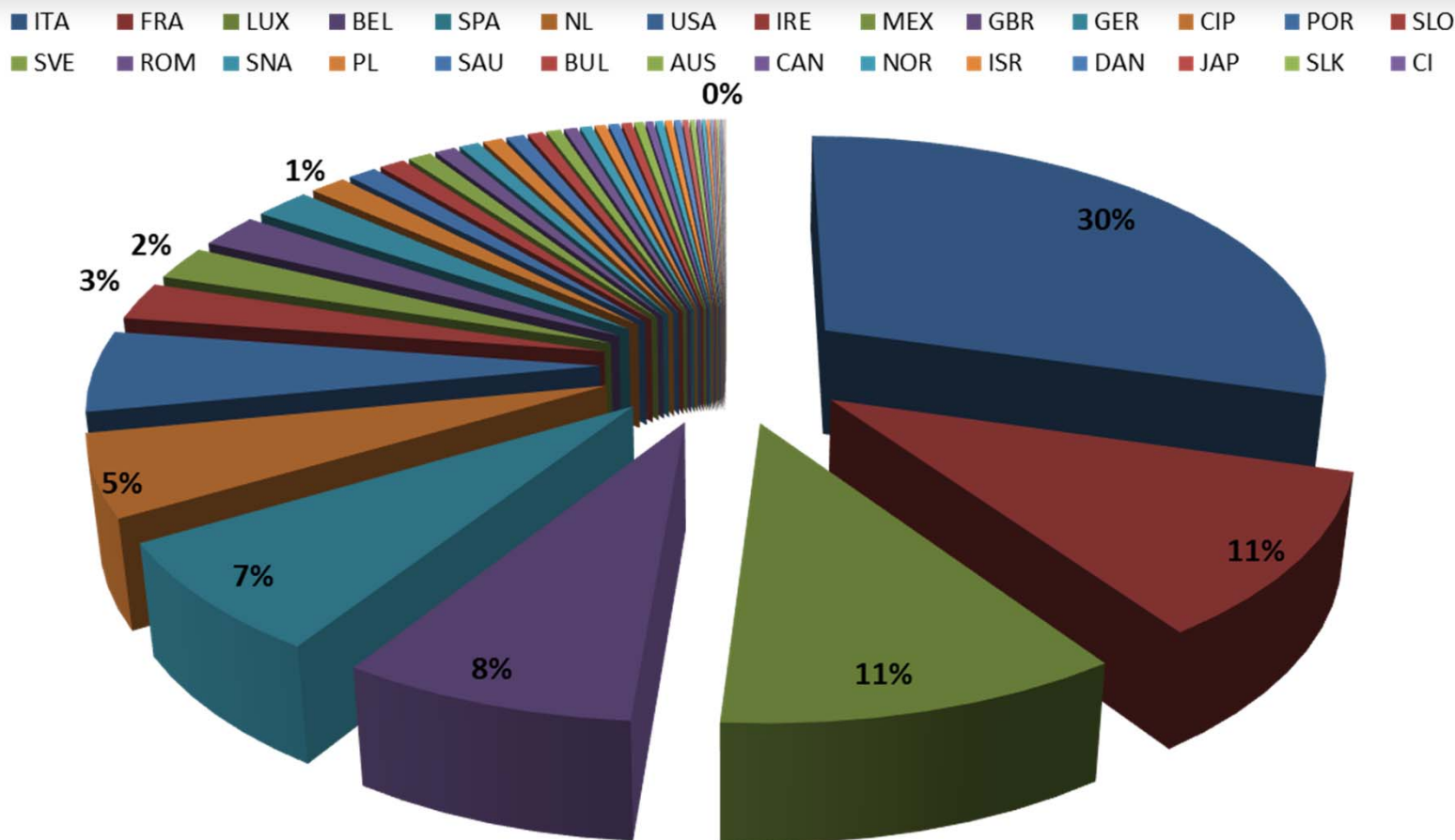
La Gestione Separata Ri.Attiva BG investe per più della metà in Titoli Governativi; i titoli azionari ed obbligazionari risultano principalmente di area Euro.

Ri.Attiva BG – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 gennaio 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Il 34,74% ha rating superiore o uguale ad A	Il 35,13% ha rating superiore o uguale ad A	Il 50,12% ha rating superiore o uguale ad A
Settore	Bancario: 10,75% Oil & Gas Produce: 8,43% Transportation: 6,80% <i>[vedi tabella pag.8]</i>	Bancario: 20,96% Electric: 10,51% Telecomunicati: 7,60% <i>[vedi tabella pag.10]</i>	
Paese	Paesi Bassi: 29,59% Francia: 19,67% Germania: 18,00% <i>[vedi tabella pag.7]</i>	U.S.A.: 17,78% Paesi Bassi: 15,33% Francia: 15,19% <i>[vedi tabella pag.9]</i>	Il 36,90% è investito in Titoli di Stato Italiani
Durata		Il 66,85% ha durata inferiore a 10 anni	Il 33,62% ha durata inferiore a 10 anni

Ri.Attiva BG – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024

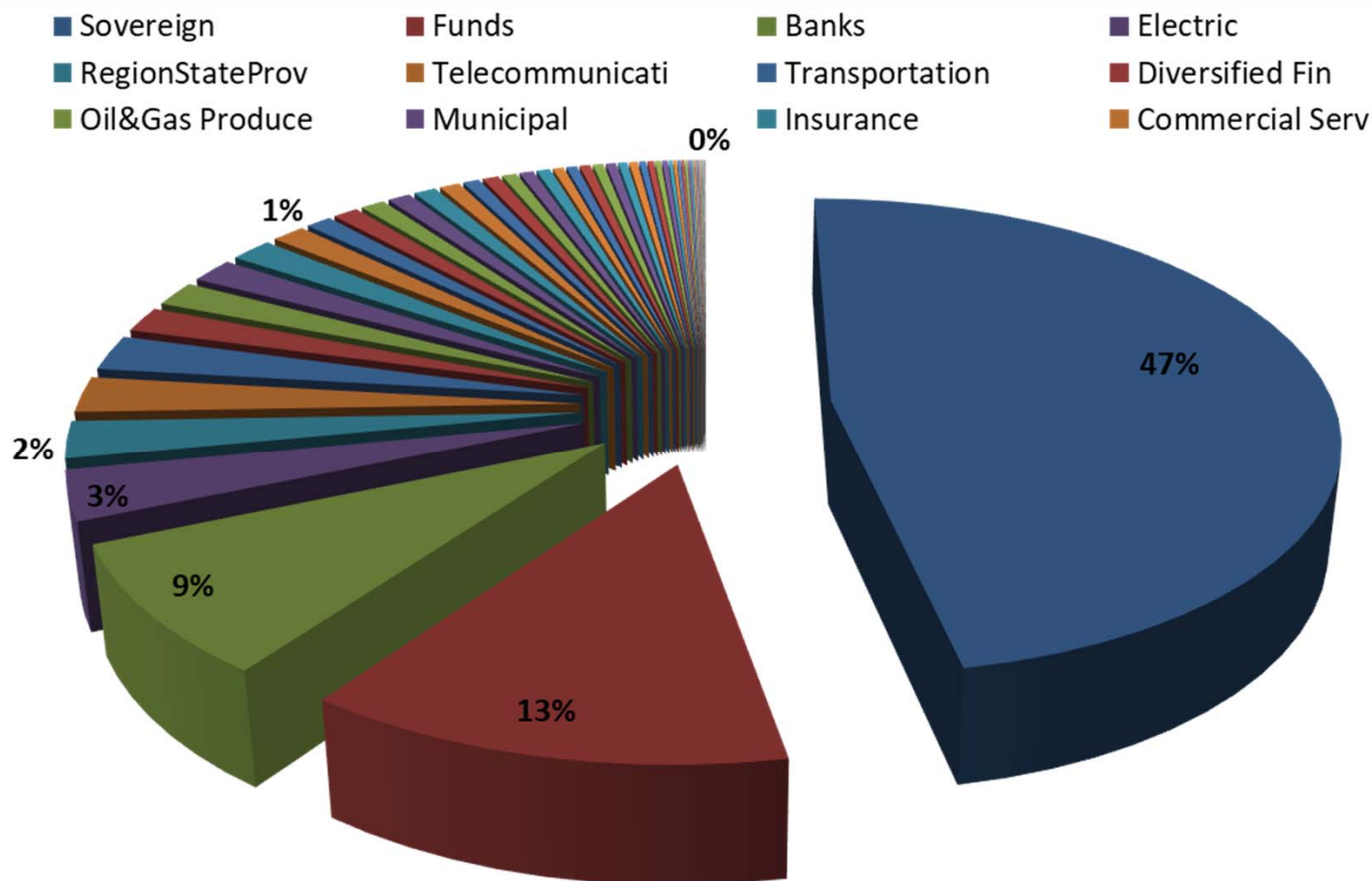
Paese	%
ITA	29,56%
FRA	10,93%
LUX	10,71%
BEL	7,84%
SPA	7,45%
NL	5,45%
USA	5,43%
IRE	2,56%
MEX	2,29%
GBR	2,28%
GER	2,10%
CIP	1,37%
POR	1,08%
SLO	0,97%
SVE	0,89%
ROM	0,79%
SNA	0,76%
PL	0,74%
SAU	0,69%
BUL	0,58%
AUS	0,55%
CAN	0,50%
NOR	0,45%
ISR	0,43%
DAN	0,41%
JAP	0,38%
SLK	0,35%
CI	0,30%
CIL	0,29%
UNG	0,28%
AUT	0,26%
EAU	0,22%
SVI	0,20%
CRO	0,16%
JE	0,15%
LET	0,12%
LIT	0,11%
PER	0,09%
FIN	0,08%
KAZ	0,08%
RCE	0,05%
IN	0,04%
HKO	0,02%
BVI	0,02%
BER	0,01%
LIE	0,00%
PUE	0,00%
TAI	0,00%
IND	0,00%
RUS	0,00%
GG	0,00%
SAF	0,00%
SIN	0,00%
GRE	0,00%
Totale complessivo	100,00%



Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono investimenti azionari e obbligazionari in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Attiva BG – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Settore	%
Sovereign	46.99%
Funds	12.97%
Banks	8.68%
Electric	3.31%
RegionStateProv	2.50%
Telecomunicati	2.40%
Transportation	2.38%
Diversified Fin	1.72%
Oil&Gas Produce	1.71%
Municipal	1.67%
Insurance	1.60%
Commercial Serv	1.27%
Engineering&Con	0.96%
Real Estate	0.96%
Pharmaceuticals	0.91%
Auto Manufactur	0.87%
Healthcare-Prod	0.84%
Beverages	0.76%
Investment Co	0.62%
Agriculture	0.62%
Retail	0.55%
Gas	0.53%
Internet	0.52%
Chemicals	0.41%
Media	0.41%
Building Materi	0.40%
Food	0.40%
Auto Parts&Equi	0.38%
Computers	0.33%
Water	0.31%
Software	0.25%
Semiconductors	0.23%
Miscellan Manuf	0.21%
Packaging&Conta	0.20%
Healthcare-Serv	0.14%
Pipelines	0.12%
Forest Products	0.12%
Apparel	0.11%
Mining	0.10%
Savings&Loans	0.10%
Advertising	0.08%
Electrical Comp	0.07%
Cosmetics/Perso	0.07%
Energy-Alternat	0.06%
Iron/Steel	0.06%
Machinery-Diver	0.04%
Airlines	0.03%
Multi-National	0.02%
Lodging	0.01%
Aerospace/Defen	0.01%
Distribution/Wh	0.00%
Oil&Gas Service	0.00%
Automobile ABS	0.00%
Other ABS	0.00%
Shipbuilding	0.00%
Food Service	0.00%
Office/Business	0.00%
Machinery-Const	0.00%
Metal Fabricate	0.00%
Services	0.00%
Other Mortgage	0.00%
Holding Co Div	0.00%
Electronics	0.00%
Hand/Machine To	0.00%
Home Builders	0.00%
Commercial MBS	0.00%
Leisure Time	0.00%
Household Produ	0.00%
Biotechnology	0.00%
Entertainment	0.00%
Totale complessivo	100.00%



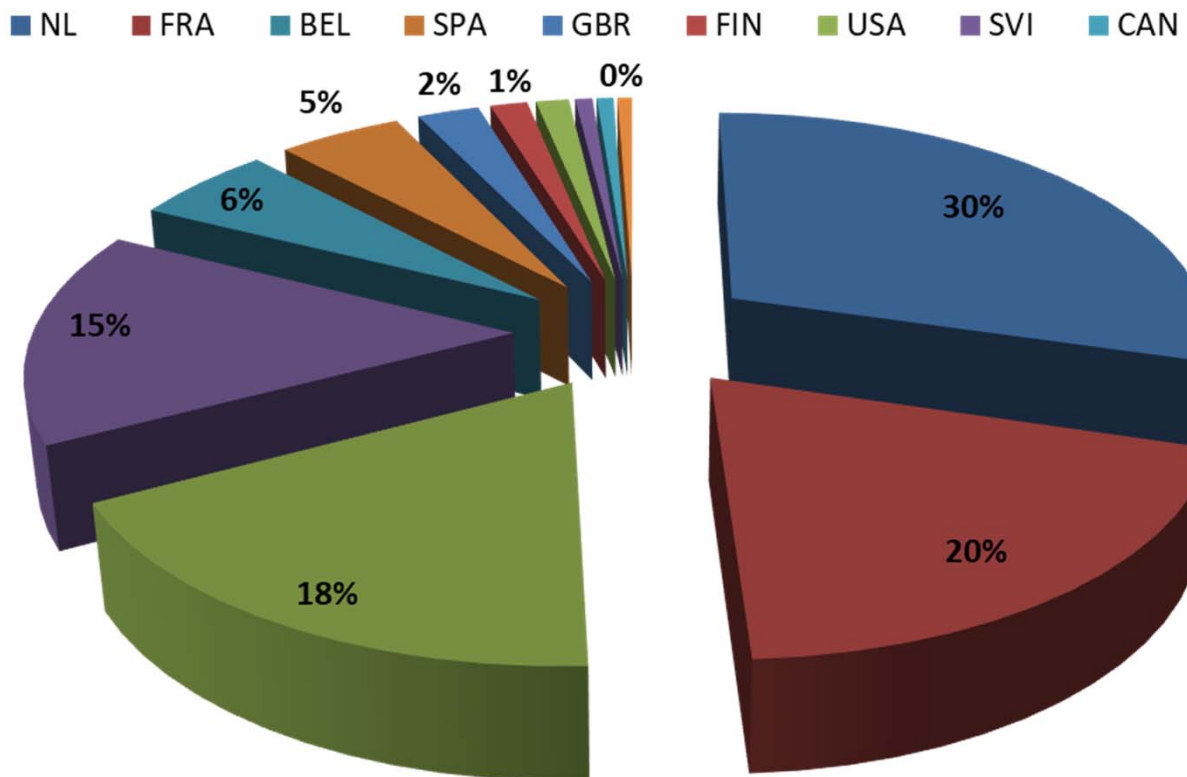
Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono i Titoli Governativi, seguono i Fondi di investimento ed il settore Bancario.

Ri.Attiva BG – Totale azioni (0,90%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024



Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 67,39 mln € che costituiscono lo 0,90% degli asset complessivi.

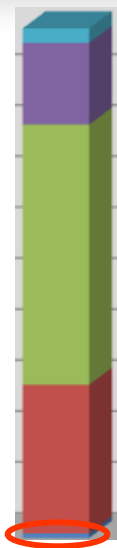
Paese	%
NL	29,59%
FRA	19,67%
GER	18,00%
ITA	15,12%
BEL	5,57%
SPA	4,89%
GBR	2,46%
FIN	1,47%
USA	1,31%
SVI	0,69%
CAN	0,67%
LUX	0,57%
BER	0,00%
JE	0,00%
POR	0,00%
RUS	0,00%
HKO	0,00%
NOR	0,00%
TAI	0,00%
PUE	0,00%
IRE	0,00%
SVE	0,00%
AUT	0,00%
Totale complessivo	100,00%



Anche nella gestione della componente azionaria si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

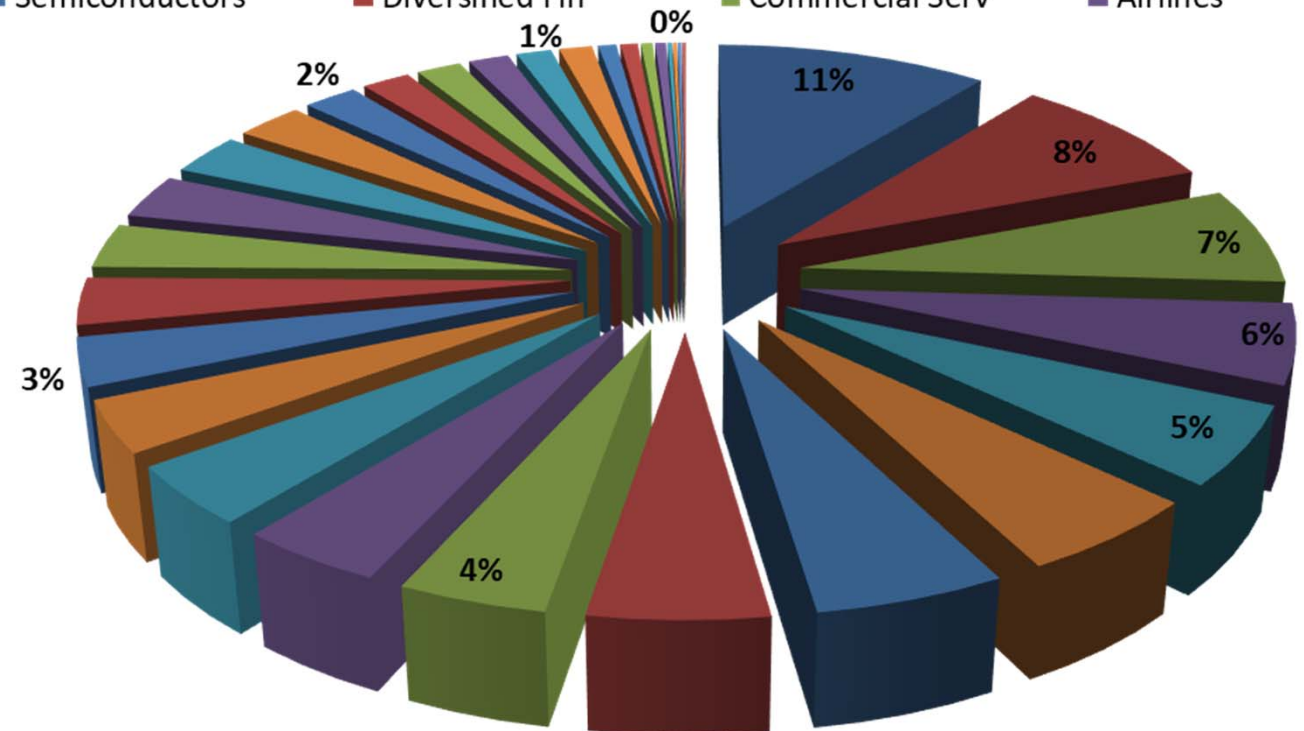
Ri.Attiva BG – Totale azioni (0,90%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 67,39 mln € che costituiscono lo 0,90% degli asset complessivi.



Settore	%
Banks	10,75%
Oil&Gas Produce	8,43%
Transportation	6,80%
Electric	5,54%
Apparel	5,45%
Engineering&Con	5,36%
Beverages	5,32%
Chemicals	5,00%
Telecomunicati	4,14%
Pharmaceuticals	4,10%
Auto Manufactur	4,10%
Building Materi	3,60%
Semiconductors	3,33%
Diversified Fin	3,28%
Commercial Serv	3,13%
Airlines	3,12%
Media	2,92%
Electrical Comp	2,65%
Real Estate	2,13%
Food	1,90%
Mining	1,76%
Retail	1,58%
Computers	1,38%
Lodging	1,31%
Auto Parts&Equi	0,72%
Aerospace/Defen	0,68%
Iron/Steel	0,45%
Miscellan Manuf	0,42%
Healthcare-Prod	0,17%
Cosmetics/Perso	0,15%
Software	0,15%
Water	0,14%
Healthcare-Serv	0,00%
Household Produ	0,00%
Services	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Metal Fabricate	0,00%
Hand/Machine To	0,00%
Food Service	0,00%
Pipelines	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Leisure Time	0,00%
Gas	0,00%
Insurance	0,00%
Energy-Alternat	0,00%
Electronics	0,00%
Agriculture	0,00%
Home Builders	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Office/Business	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Advertising	0,00%
Internet	0,00%
Entertainment	0,00%
Totale complessivo	100,00%

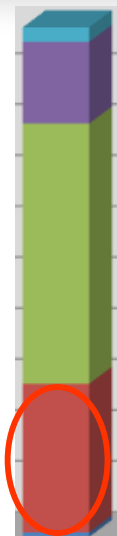
- Banks
- Oil&Gas Produce
- Transportation
- Electric
- Apparel
- Engineering&Con
- Beverages
- Chemicals
- Telecomunicati
- Pharmaceuticals
- Auto Manufactur
- Building Materi
- Semiconductors
- Diversified Fin
- Commercial Serv
- Airlines



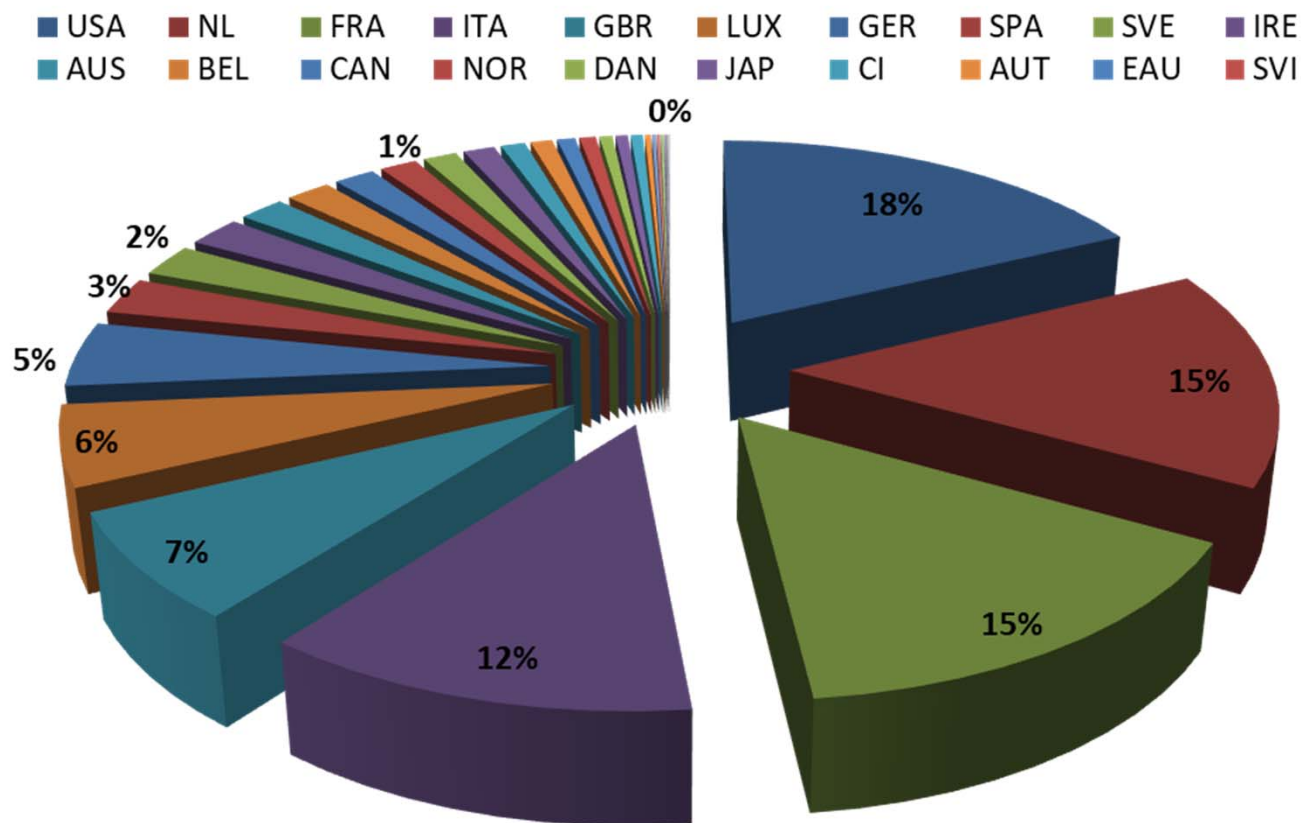
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nei settori Bancario, Oil & Gas Produce e Transportation.

Ri.Attiva BG – Titoli corporate (29,14%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.173,08 mln € che costituiscono il 29,14% degli asset complessivi.



Paese	%
USA	17,78%
NL	15,33%
FRA	15,19%
ITA	12,20%
GBR	7,45%
LUX	5,63%
GER	4,56%
SPA	2,61%
SVE	2,31%
IRE	2,15%
AUS	1,83%
BEL	1,77%
CAN	1,62%
NOR	1,48%
DAN	1,34%
JAP	1,25%
CI	0,97%
AUT	0,87%
EAU	0,72%
SVI	0,65%
SAU	0,52%
JE	0,48%
MEX	0,48%
FIN	0,22%
RCE	0,16%
POR	0,13%
IN	0,12%
HKO	0,06%
BVI	0,05%
PL	0,03%
BER	0,03%
SLK	0,00%
SIN	0,00%
SLO	0,00%
GG	0,00%
SAF	0,00%
SNA	0,00%
LIE	0,00%
GRE	0,00%
UNG	0,00%
Totale complessivo	100,00%

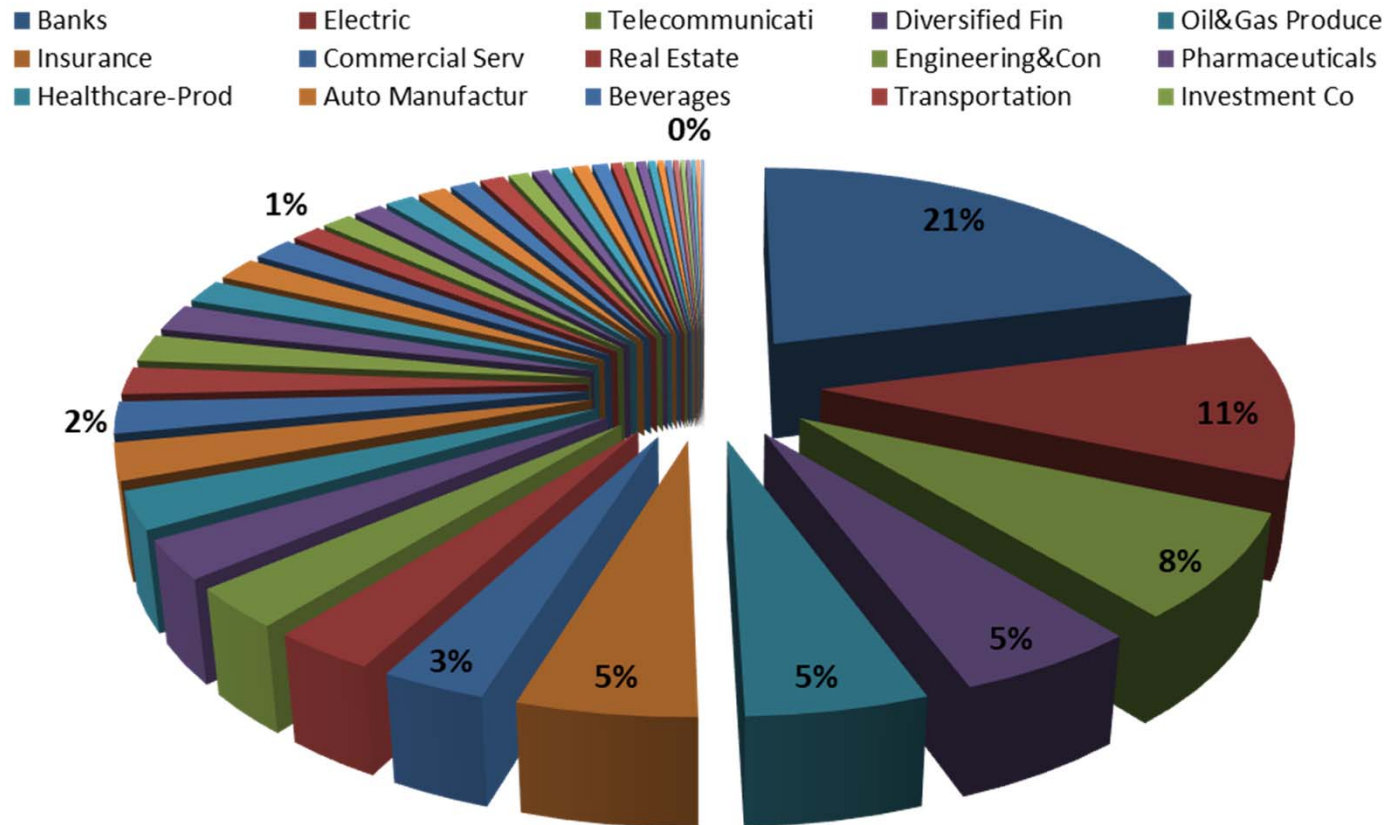


Anche nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti in Paesi OCSE (in particolare Italia) e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Attiva BG – Titoli corporate (29,14%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.173,08 mln € che costituiscono il 29,14% degli asset complessivi.

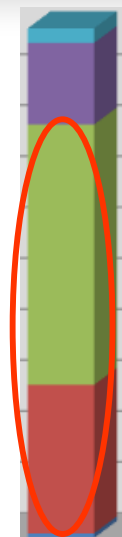
Settore	%
Banks	20,96%
Electric	10,51%
Telecomunicati	7,60%
Diversified Fin	5,32%
Oil&Gas Produce	5,24%
Insurance	5,17%
Commercial Serv	3,03%
Real Estate	3,02%
Engineering&Con	2,93%
Pharmaceuticals	2,82%
Healthcare-Prod	2,72%
Auto Manufactur	2,67%
Beverages	2,29%
Transportation	2,01%
Investment Co	1,99%
Agriculture	1,99%
Retail	1,73%
Gas	1,70%
Internet	1,67%
Food	1,24%
Media	1,23%
Auto Parts&Equi	1,19%
Building Materi	1,19%
Chemicals	1,17%
Computers	1,03%
Water	1,00%
Software	0,81%
Sovereign	0,68%
Miscellan Manuf	0,68%
Packaging&Conta	0,66%
Semiconductors	0,64%
Healthcare-Serv	0,45%
Pipelines	0,40%
Forest Products	0,39%
Savings&Loans	0,31%
Mining	0,26%
Advertising	0,26%
Cosmetics/Person	0,23%
Energy-Alternat	0,19%
Apparel	0,17%
Iron/Steel	0,17%
Electrical Comp	0,16%
Machinery-Diver	0,14%
Holding Co Div	0,00%
Shipbuilding	0,00%
Other ABS	0,00%
Hand/Machine To	0,00%
Other Mortgage	0,00%
Airlines	0,00%
Leisure Time	0,00%
Biotechnology	0,00%
Household Produ	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Metal Fabricate	0,00%
Food Service	0,00%
Lodging	0,00%
Entertainment	0,00%
Electronics	0,00%
Services	0,00%
Automobile ABS	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Totale complessivo	100,00%



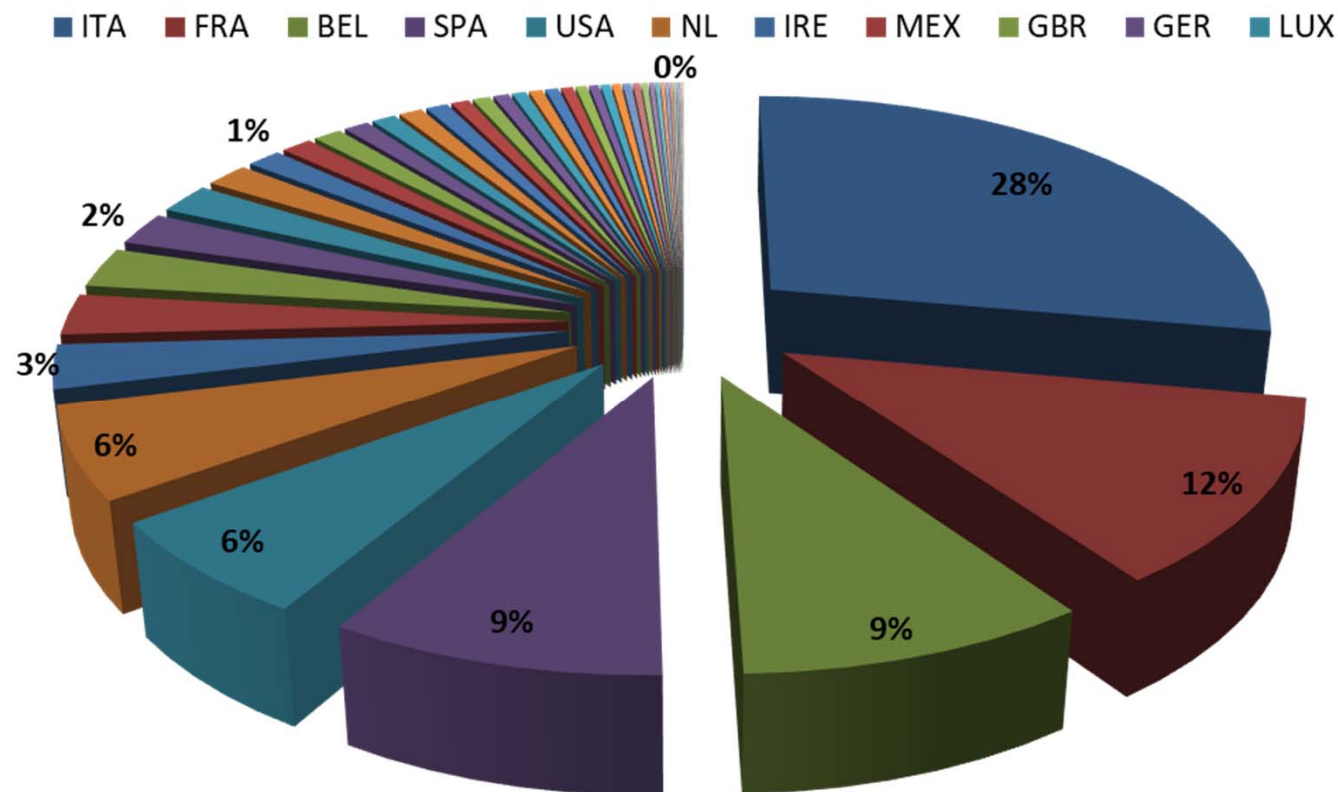
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Bancario, Electric e Telecomunicati ponendo elevata attenzione al rating degli emittenti.

Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,23%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.983,39 mln € che costituiscono l' 80,23% degli asset complessivi.



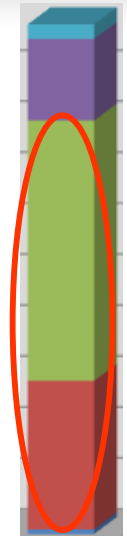
Paese	%
ITA	27,88%
FRA	12,36%
BEL	9,37%
SPA	8,91%
USA	6,49%
NL	6,16%
IRE	2,95%
MEX	2,76%
GBR	2,72%
GER	2,23%
LUX	2,05%
CIP	1,65%
POR	1,30%
SLO	1,17%
SVE	1,07%
ROM	0,95%
SNA	0,92%
PL	0,89%
SAU	0,83%
BUL	0,69%
AUS	0,67%
CAN	0,59%
NOR	0,54%
ISR	0,52%
DAN	0,49%
JAP	0,46%
SLK	0,43%
CI	0,36%
CIL	0,35%
UNG	0,33%
AUT	0,32%
EAU	0,26%
SVI	0,24%
CRO	0,19%
JE	0,18%
LET	0,14%
LIT	0,13%
PER	0,11%
KAZ	0,10%
FIN	0,08%
RCE	0,06%
IN	0,04%
HKO	0,02%
BVI	0,02%
BER	0,01%
GRE	0,00%
SAF	0,00%
IND	0,00%
LIE	0,00%
SIN	0,00%
GG	0,00%
Totale complessivo	100,00%



Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

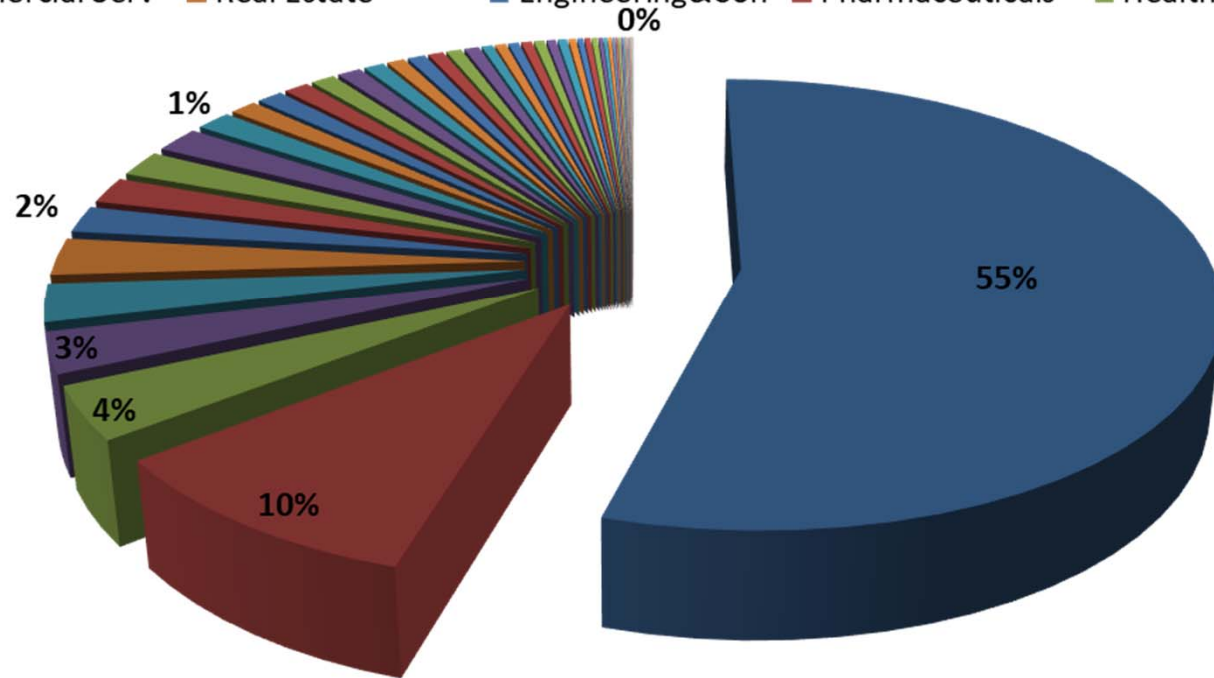
Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,23%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.983,39 mln € che costituiscono l' 80,23% degli asset complessivi.



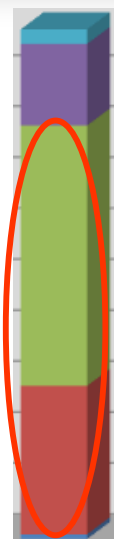
Settore	%
Sovereign	54,61%
Banks	9,97%
Electric	3,79%
RegionStateProv	2,90%
Telecomunicati	2,74%
Transportation	2,69%
Municipal	1,94%
Diversified Fin	1,92%
Oil&Gas Produce	1,89%
Insurance	1,86%
Commercial Serv	1,44%
Real Estate	1,09%
Engineering&Con	1,05%
Pharmaceuticals	1,01%
Healthcare-Prod	0,98%
Auto Manufactur	0,96%
Beverages	0,83%
Investment Co	0,72%
Agriculture	0,72%
Retail	0,62%
Gas	0,61%
Internet	0,60%
Food	0,45%
Media	0,44%
Auto Parts&Equi	0,43%
Building Materi	0,43%
Chemicals	0,42%
Computers	0,37%
Water	0,36%
Software	0,29%
Miscellan Manuf	0,24%
Packaging&Conta	0,24%
Semiconductors	0,23%
Healthcare-Serv	0,16%
Pipelines	0,14%
Forest Products	0,14%
Savings&Loans	0,11%
Mining	0,09%
Advertising	0,09%
Cosmetics/Person	0,08%
Energy-Alternat	0,07%
Apparel	0,06%
Iron/Steel	0,06%
Electrical Comp	0,06%
Machinery-Diver	0,05%
Multi-National	0,03%
Commercial MBS	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Biotechnology	0,00%
Automobile ABS	0,00%
Services	0,00%
Airlines	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Entertainment	0,00%
Household Produ	0,00%
Other ABS	0,00%
Metal Fabricate	0,00%
Other Mortgage	0,00%
Leisure Time	0,00%
Lodging	0,00%
Electronics	0,00%
Hand/Machine To	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Food Service	0,00%
Shipbuilding	0,00%
Totale complessivo	100,00%

- Sovereign
- Banks
- Electric
- RegionStateProv
- Telecomunicati
- Transportation
- Municipal
- Diversified Fin
- Oil&Gas Produce
- Insurance
- Commercial Serv
- Real Estate
- Engineering&Con
- Pharmaceuticals
- Healthcare-Prod

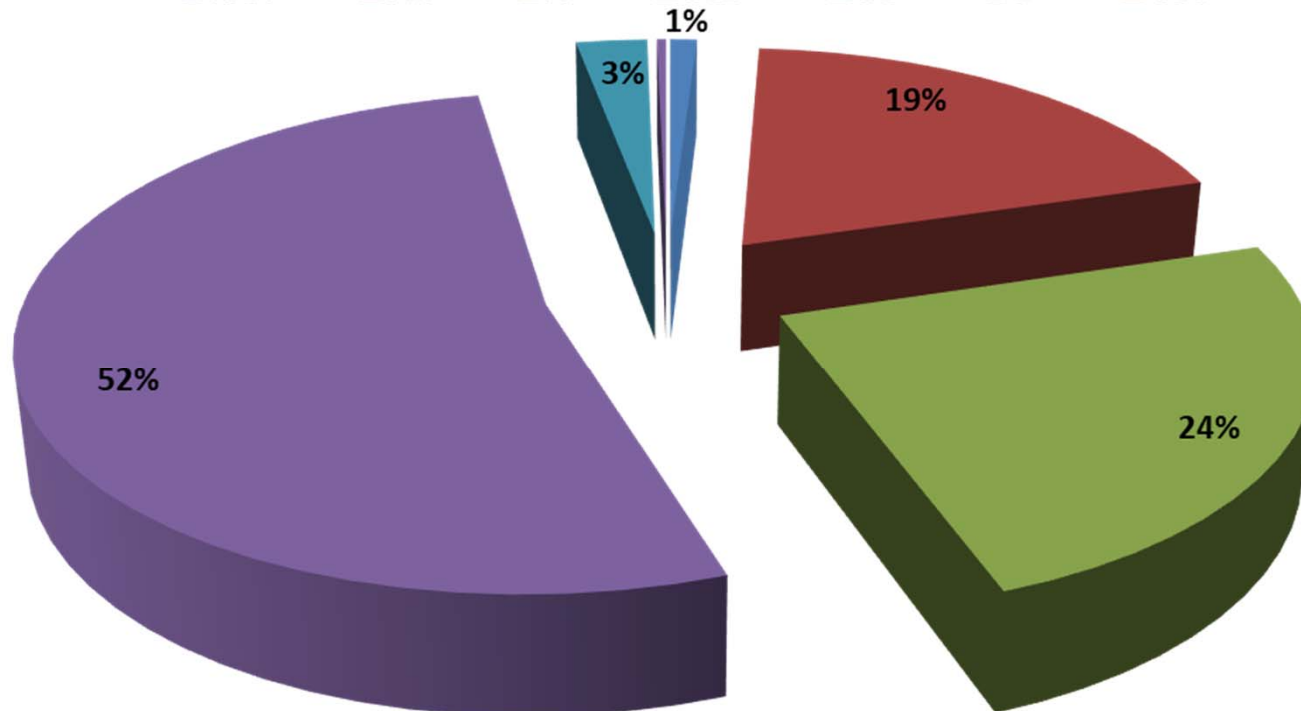


Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Bancario ed Electric.

Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,23%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2024



■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB ■ B ■ CCC

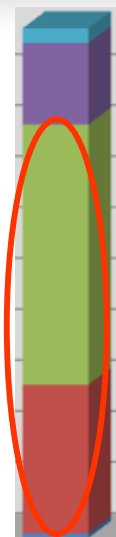


Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.983,39 mln € che costituiscono l'80,23% degli asset complessivi.

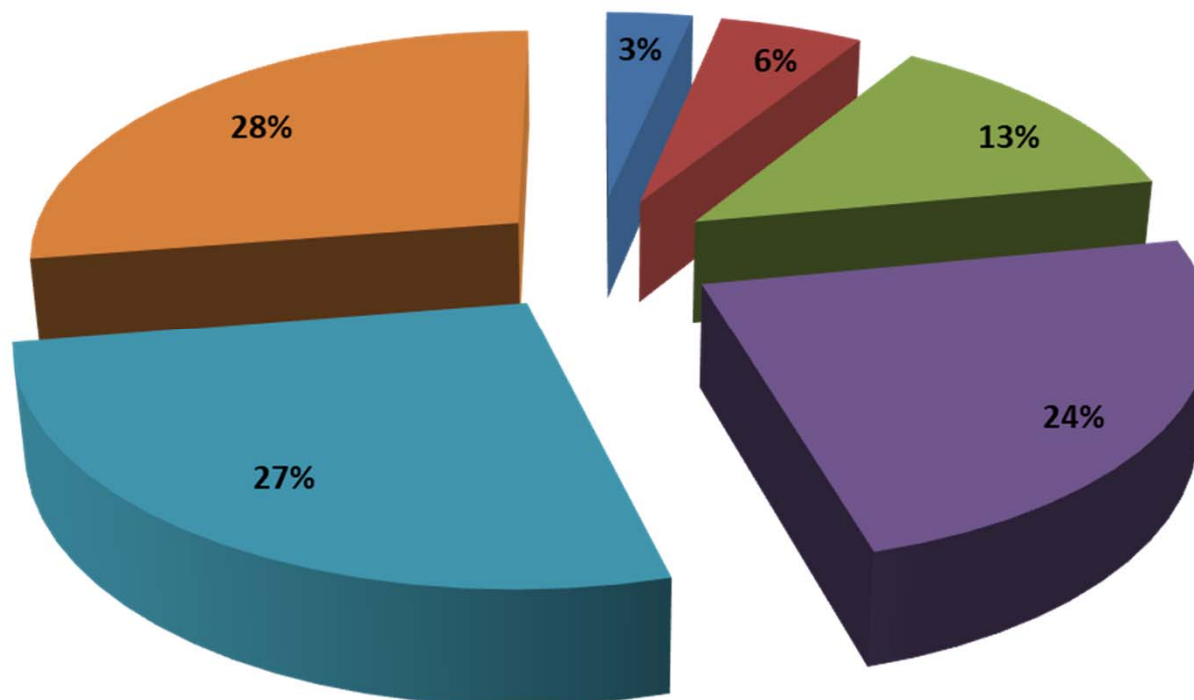
Rating Standard & Poor's	%
AAA	0,97%
AA	19,36%
A	24,31%
BBB	52,39%
BB	2,62%
B	0,33%
CCC	0,00%
Totale complessivo	100,00%

Fra i titoli obbligazionari il 90,58% è a tasso fisso, lo 0,09% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 44,65% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,23%): distribuzione per scadenze dati al 31 gennaio 2024



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



Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.983,39 mln € che costituiscono l'80,23% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	3,34%
1 - 3 Y	5,56%
3 - 5 Y	13,08%
5 - 10 Y	23,78%
10 - 20 Y	26,70%
> 20 Y	27,54%
Totale complessivo	100,00%

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durate da 5 a 10 anni e oltre.



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.