



## Gestione Separata Ri.Alto in \$

---

Investment pack

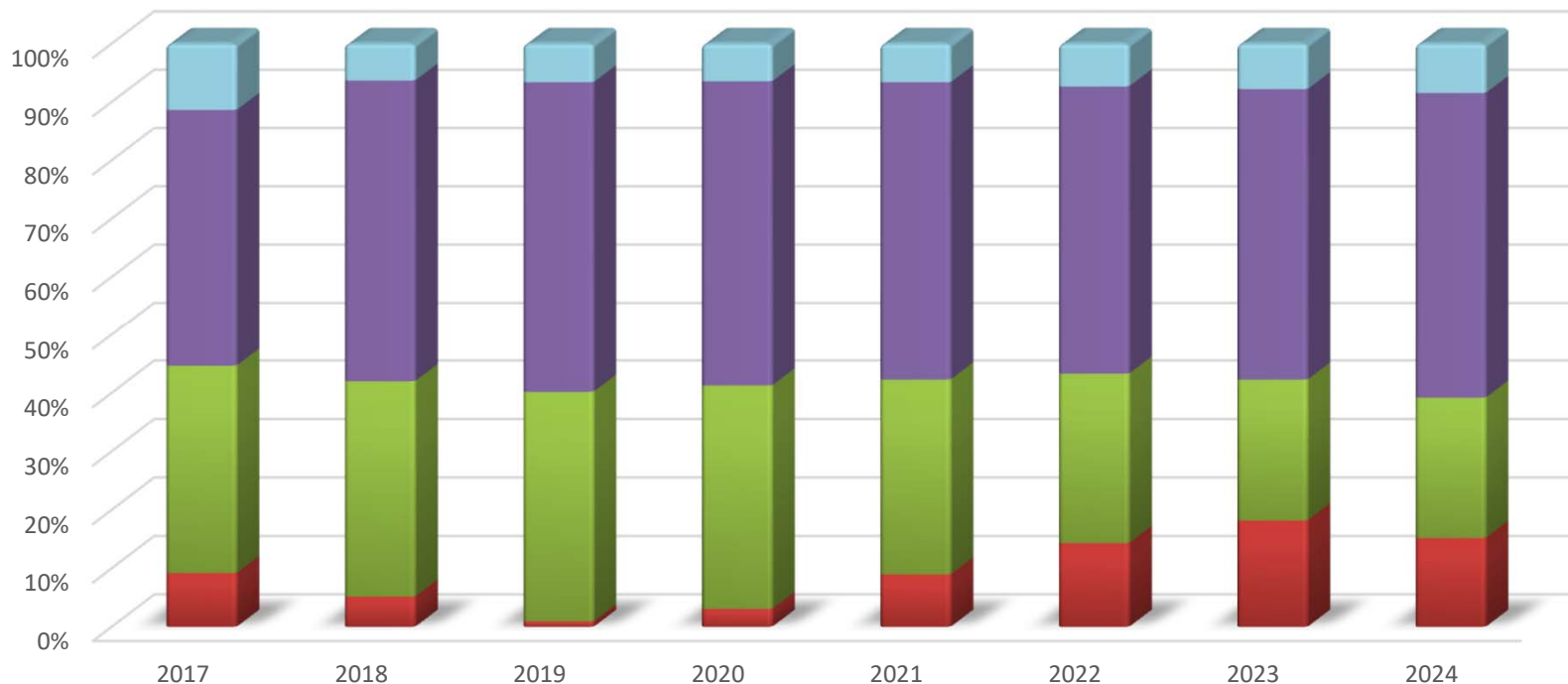
*Aggiornamento al 31/01/2024*



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

**DURATION DI  
PORTAFOGLIO**

**4,36**



	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/01/2024
Altro	11,36%	6,32%	6,62%	6,46%	6,63%	7,34%	7,81%	8,46%
Titoli Governativi	43,98%	51,69%	53,20%	52,28%	51,11%	49,38%	49,95%	52,36%
Obbligazioni	35,46%	36,82%	39,25%	38,19%	33,32%	28,96%	24,07%	23,99%
Monetario	9,19%	5,17%	0,94%	3,07%	8,95%	14,32%	18,18%	15,19%
Azioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

**AUM (in mln \$)**

593,97

570,82

542,06

494,20

482,80

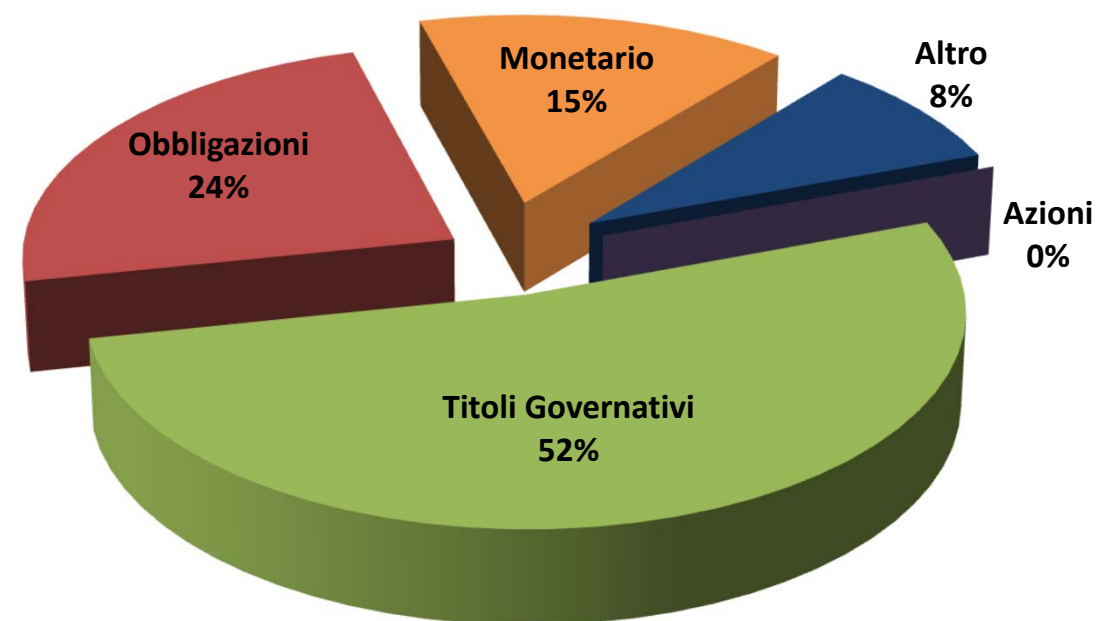
433,42

352,06

338,54

# Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2024

<b>Categoria Bilancio</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Totale</b>
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	15,15%
	Non Dollari	0,04%
Obbligazioni	Corp Dollari	19,48%
	Corp non Dollari	0,00%
	Emergenti	2,14%
	Altro	0,00%
	High Yield	2,36%
Titoli Governativi	Dollari	52,36%
	Non Dollari	0,00%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,18%
	Derivati	0,00%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Fund	0,00%
	FCI Immobiliari	0,00%
	FCI obbl Dollari	8,28%
	FCI bil Dollari	0,00%
	FCI az Dollari	0,00%
	FCI bil Euro	0,00%
	<b>Totale complessivo</b>	



La Gestione Separata Ri.Alto \$ investe il 52% in Titoli Governativi.

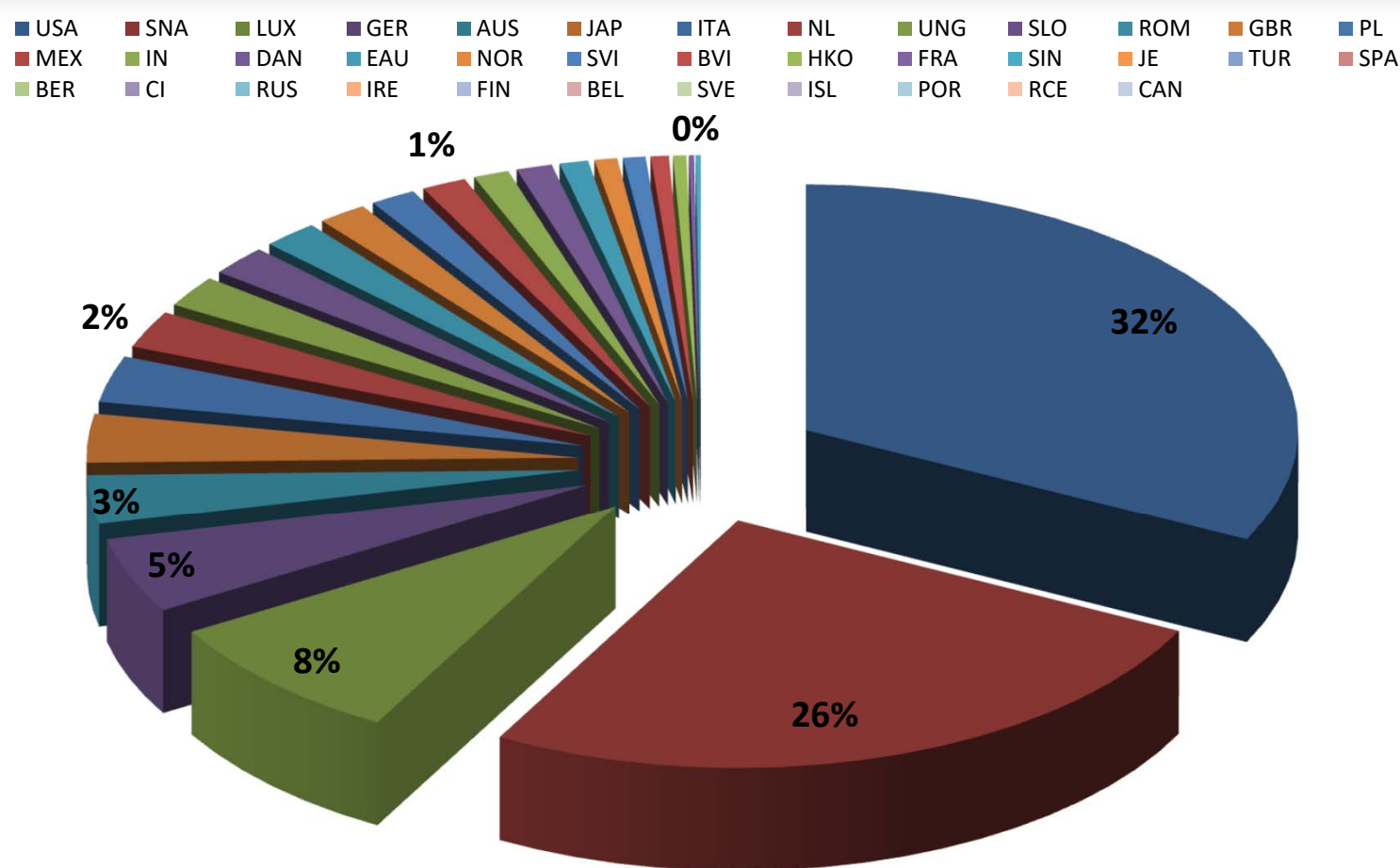
# Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 gennaio 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
<b>Rating</b>	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 53,40% ha rating uguale o superiore ad A	L' 88,78% ha rating uguale o superiore ad A
<b>Settore</b>		Bancario: 27,10% Iron/Steel: 8,12% Oil&Gas Produce: 7,63% <i>[v. tabella pag.8]</i>	
<b>Paese</b>		U.S.A.: 44,06% Austria: 11,11% Germania: 8,12% <i>[v. tabella pag.7]</i>	SNA: 41,88% U.S.A.: 31,87% Giappone: 4,23%
<b>Durata</b>		Il 88,52% ha durata fino a 5 anni	Il 56,06% ha durata fino a 5 anni

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

dati al 31 gennaio 2024

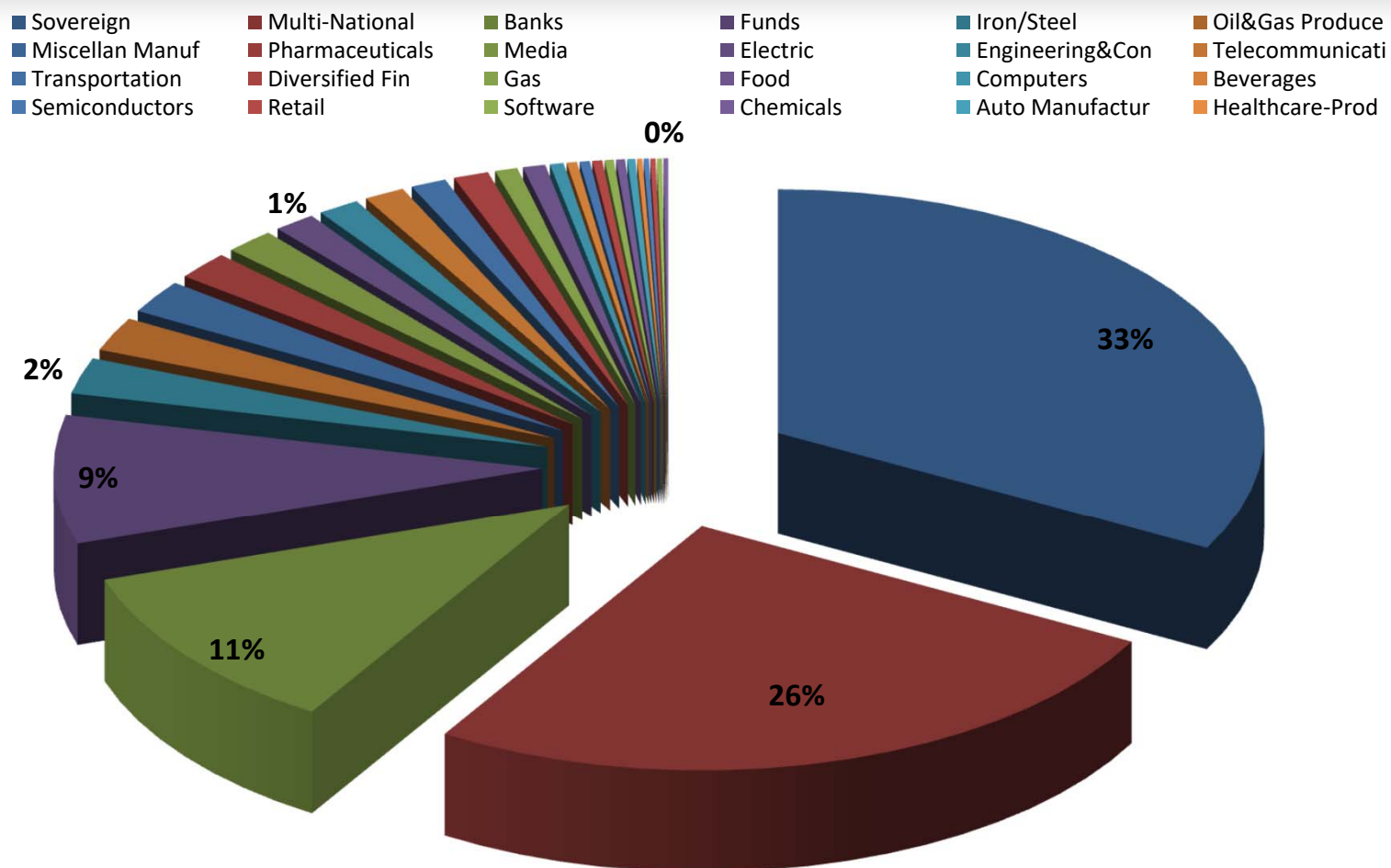
Paese	%
USA	32,36%
SNA	25,67%
LUX	8,46%
GER	4,94%
AUS	3,23%
JAP	3,19%
ITA	3,05%
NL	2,46%
UNG	2,07%
SLO	1,97%
ROM	1,84%
GBR	1,63%
PL	1,50%
MEX	1,48%
IN	1,17%
DAN	1,17%
EAU	0,94%
NOR	0,75%
SVI	0,74%
BVI	0,59%
HKO	0,44%
FRA	0,17%
SIN	0,17%
JE	0,00%
TUR	0,00%
SPA	0,00%
BER	0,00%
CI	0,00%
RUS	0,00%
IRE	0,00%
FIN	0,00%
BEL	0,00%
SVE	0,00%
ISL	0,00%
POR	0,00%
RCE	0,00%
CAN	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>



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

# Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per settore dati al 31 gennaio 2024

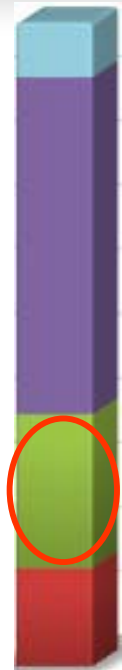
Settore	%
Sovereign	32,85%
Multi-National	25,96%
Banks	11,16%
Funds	8,56%
Iron/Steel	2,39%
Oil&Gas Produce	2,25%
Miscellan Manuf	2,20%
Pharmaceuticals	1,84%
Media	1,66%
Electric	1,40%
Engineering&Con	1,39%
Telecommunicati	1,35%
Transportation	1,19%
Diversified Fin	1,17%
Gas	0,75%
Food	0,74%
Computers	0,45%
Beverages	0,34%
Semiconductors	0,34%
Retail	0,32%
Software	0,30%
Chemicals	0,29%
Auto Manufactur	0,27%
Healthcare-Prod	0,17%
Internet	0,17%
Pipelines	0,17%
Cosmetics/Perso	0,17%
Auto Parts&Equi	0,16%
Apparel	0,00%
Mining	0,00%
Municipal	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Electronics	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Real Estate	0,00%
Advertising	0,00%
Agriculture	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Other ABS	0,00%
Household Produ	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Water	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Food Service	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Insurance	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Biotechnology	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>



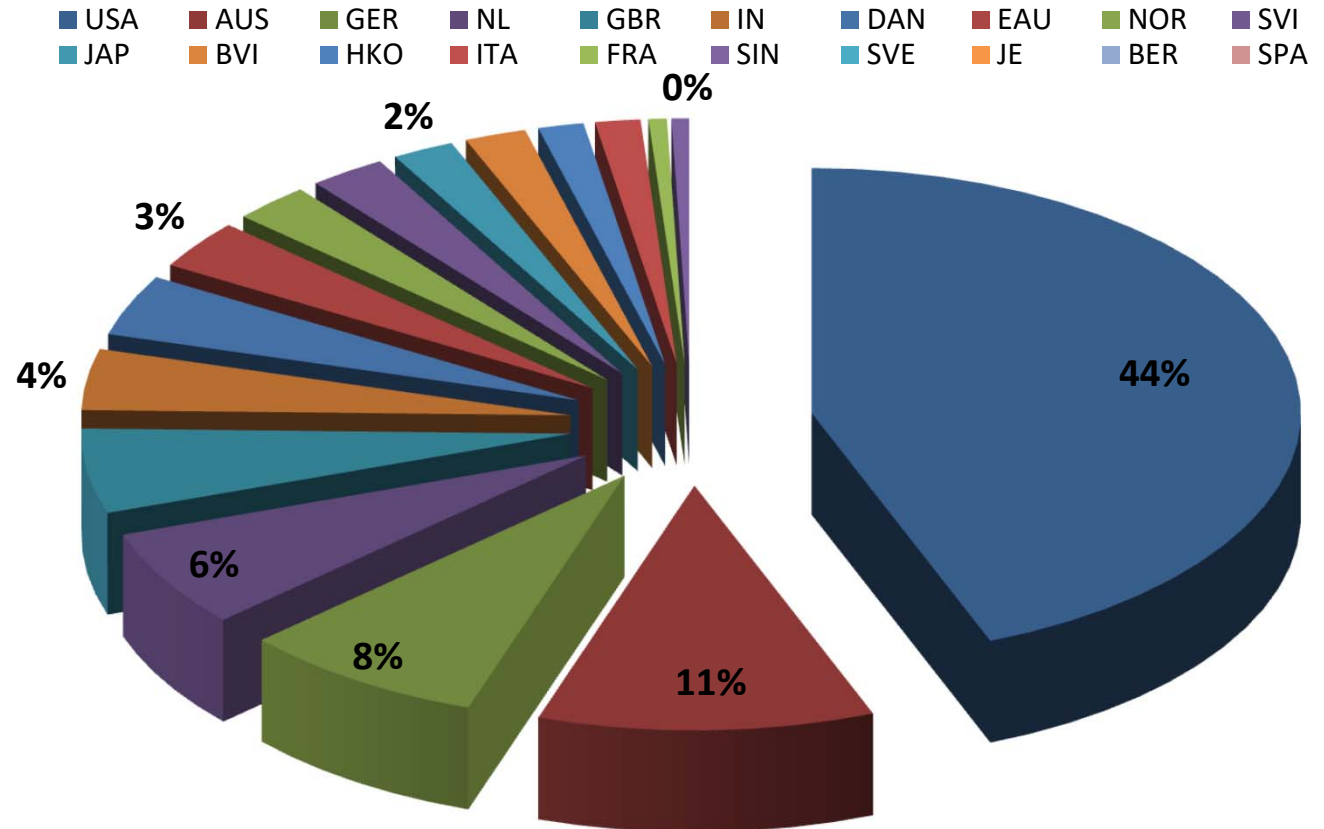
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National ed il settore Bancario.

# Ri.Alto \$ – Titoli corporate (23,99%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 81,20 mln \$ che costituiscono il 23,99% degli asset complessivi.



Paese	%
USA	44,06%
AUS	11,11%
GER	8,12%
NL	6,47%
GBR	5,58%
IN	4,03%
DAN	4,03%
EAU	3,23%
NOR	2,57%
SVI	2,54%
JAP	2,05%
BVI	2,03%
HKO	1,51%
ITA	1,50%
FRA	0,60%
SIN	0,58%
SVE	0,00%
JE	0,00%
BER	0,00%
SPA	0,00%
TUR	0,00%
CAN	0,00%
IRE	0,00%
FIN	0,00%
MEX	0,00%
SNA	0,00%
LUX	0,00%
CI	0,00%
RCE	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>



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

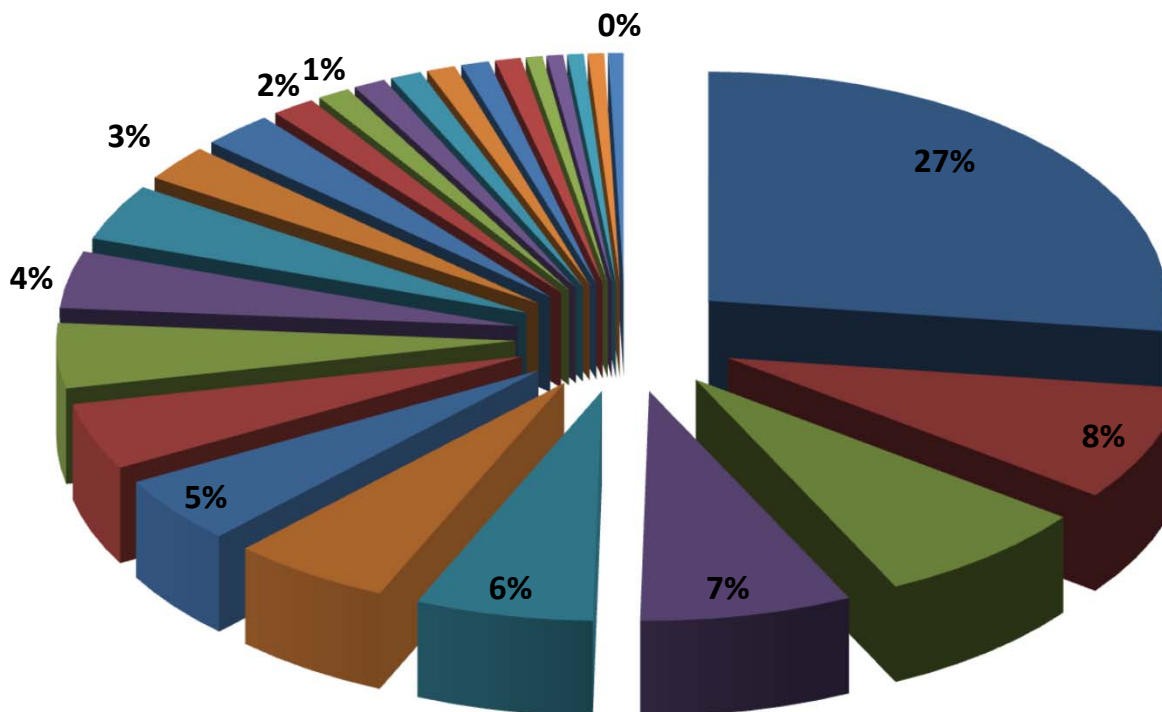
# Ri.Alto \$ – Titoli corporate (23,99%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 81,20 mln \$ che costituiscono il 23,99% degli asset complessivi.



Settore	%
Banks	27,10%
Iron/Steel	8,12%
Oil&Gas Produce	7,63%
Miscellan Manuf	7,47%
Pharmaceuticals	6,26%
Media	5,63%
Electric	4,74%
Engineering&Con	4,72%
Telecomunicati	4,58%
Transportation	4,03%
Diversified Fin	3,97%
Gas	2,54%
Food	2,52%
Computers	1,54%
Beverages	1,15%
Semiconductors	1,14%
Retail	1,10%
Software	1,00%
Chemicals	0,99%
Auto Manufactur	0,91%
Healthcare-Prod	0,59%
Internet	0,58%
Pipelines	0,58%
Cosmetics/Perso	0,57%
Auto Parts&Equi	0,54%
Machinery-Const	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Agriculture	0,00%
Real Estate	0,00%
Mining	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Biotechnology	0,00%
Advertising	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Sovereign	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Electronics	0,00%
Other ABS	0,00%
Apparel	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Insurance	0,00%
Water	0,00%
Household Produ	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Municipal	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

- Banks
- Iron/Steel
- Oil&Gas Produce
- Miscellan Manuf
- Pharmaceuticals
- Media
- Electric
- Engineering&Con
- Telecomunicati
- Transportation
- Diversified Fin
- Gas
- Food
- Computers
- Beverages
- Semiconductors
- Retail
- Software
- Chemicals
- Auto Manufactur
- Healthcare-Prod
- Internet
- Pipelines
- Cosmetics/Perso
- Auto Parts&Equi
- Machinery-Const
- Machinery-Diver
- Agriculture
- Real Estate
- Mining



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

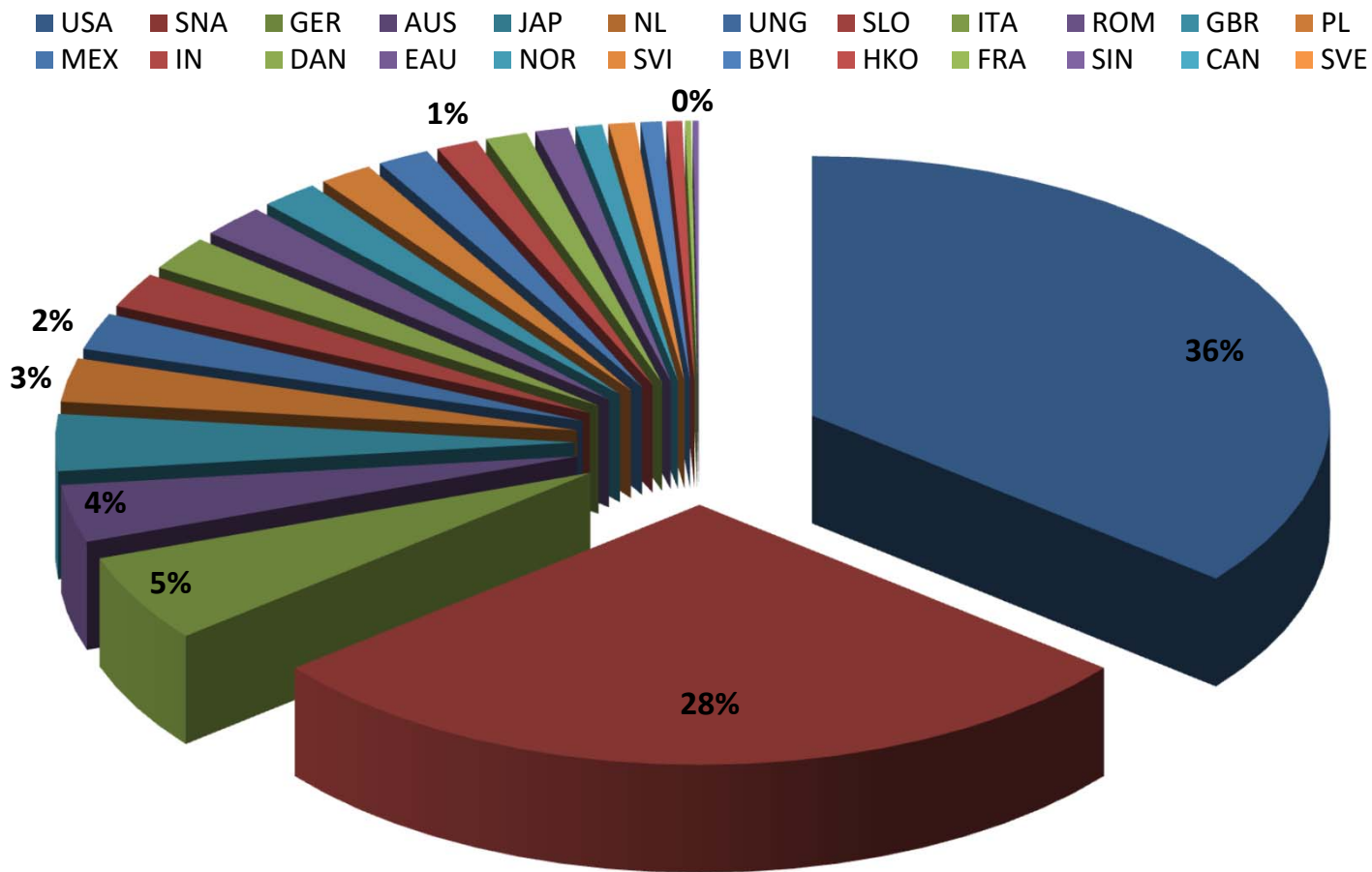


# Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (76,35%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024



**Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 258,47 mln \$ che costituiscono il 76,35% degli asset complessivi.**

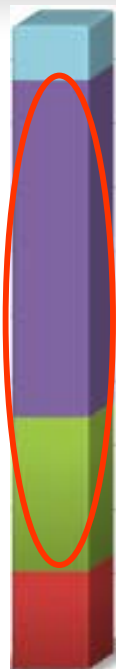
Paese	%
USA	35,79%
SNA	28,39%
GER	5,46%
AUS	3,58%
JAP	3,53%
NL	2,72%
UNG	2,29%
SLO	2,18%
ITA	2,14%
ROM	2,03%
GBR	1,80%
PL	1,66%
MEX	1,63%
IN	1,30%
DAN	1,30%
EAU	1,04%
NOR	0,83%
SVI	0,82%
BVI	0,65%
HKO	0,49%
FRA	0,19%
SIN	0,19%
CAN	0,00%
SVE	0,00%
IRE	0,00%
ISL	0,00%
JE	0,00%
TUR	0,00%
POR	0,00%
FIN	0,00%
LUX	0,00%
CI	0,00%
BEL	0,00%
SPA	0,00%
BER	0,00%
RCE	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>



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

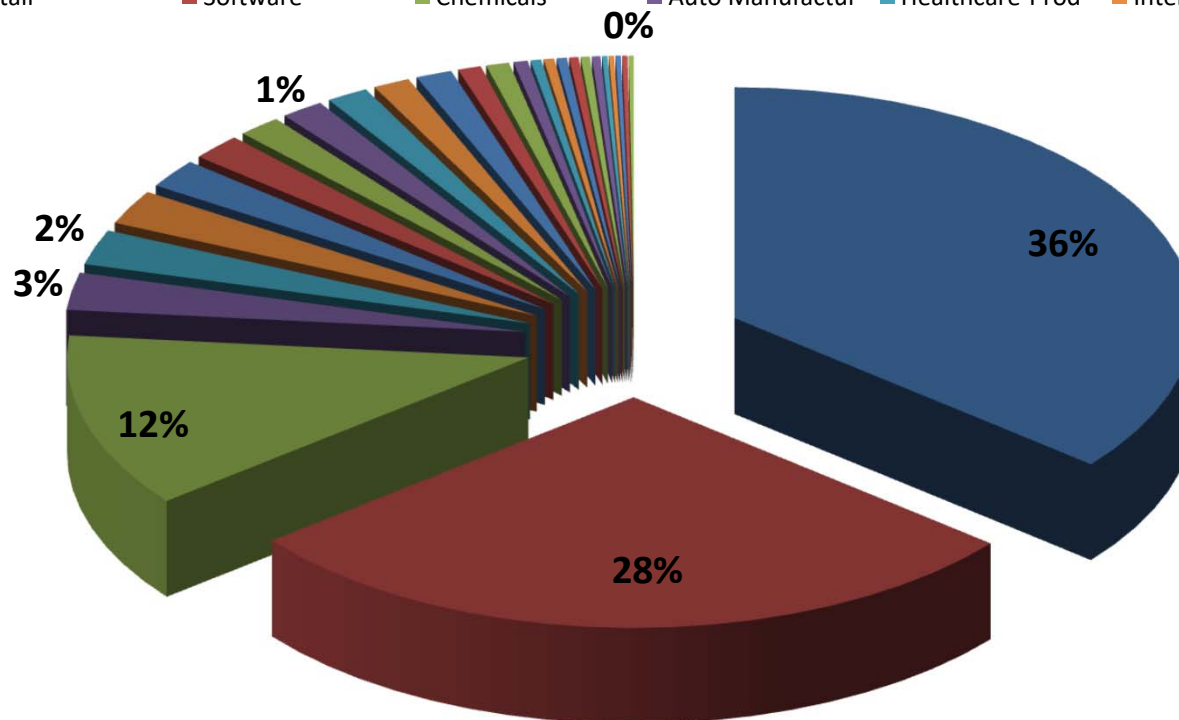
# Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (76,35%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 258,47 mln \$ che costituiscono il 76,35% degli asset complessivi.



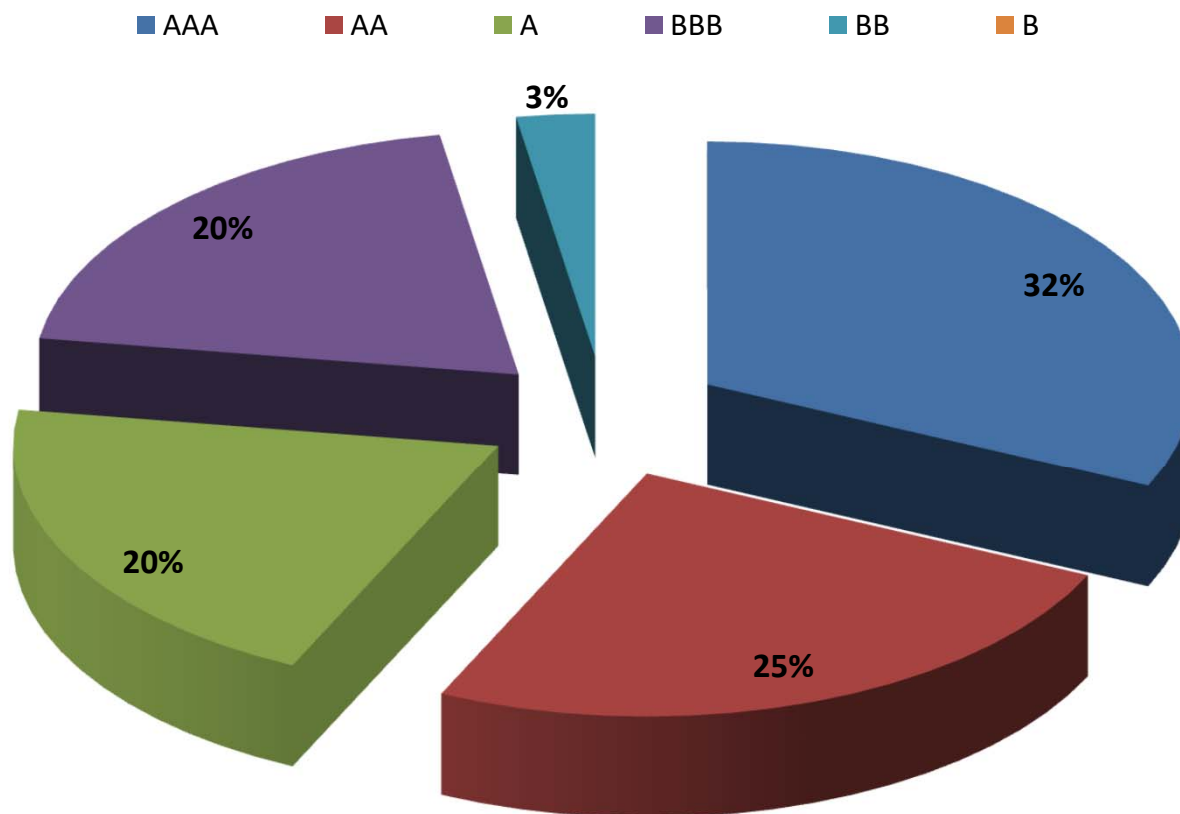
Settore	%
Sovereign	35,93%
Multi-National	28,39%
Banks	12,21%
Iron/Steel	2,61%
Oil&Gas Produce	2,46%
Miscellan Manuf	2,41%
Pharmaceuticals	2,01%
Media	1,81%
Electric	1,53%
Engineering&Con	1,52%
Telecommunicati	1,48%
Transportation	1,30%
Diversified Fin	1,28%
Gas	0,82%
Food	0,81%
Computers	0,50%
Beverages	0,37%
Semiconductors	0,37%
Retail	0,36%
Software	0,32%
Chemicals	0,32%
Auto Manufactur	0,29%
Healthcare-Prod	0,19%
Internet	0,19%
Pipelines	0,19%
Cosmetics/Perso	0,18%
Auto Parts&Equi	0,17%
Apparel	0,00%
Mining	0,00%
Municipal	0,00%
Holding Co Div	0,00%
Electronics	0,00%
Machinery-Const	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Real Estate	0,00%
Advertising	0,00%
Agriculture	0,00%
Commercial MBS	0,00%
Insurance	0,00%
Other ABS	0,00%
Household Produ	0,00%
Distribution/Wh	0,00%
Water	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Aerospace/Defen	0,00%
Commercial Serv	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Biotechnology	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

- Sovereign
- Multi-National
- Banks
- Iron/Steel
- Oil&Gas Produce
- Miscellan Manuf
- Pharmaceuticals
- Media
- Electric
- Engineering&Con
- Telecommunicati
- Transportation
- Gas
- Food
- Computers
- Beverages
- Semiconductors
- Diversified Fin
- Software
- Chemicals
- Auto Manufactur
- Healthcare-Prod
- Internet
- Retail



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

# Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (76,35%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2024

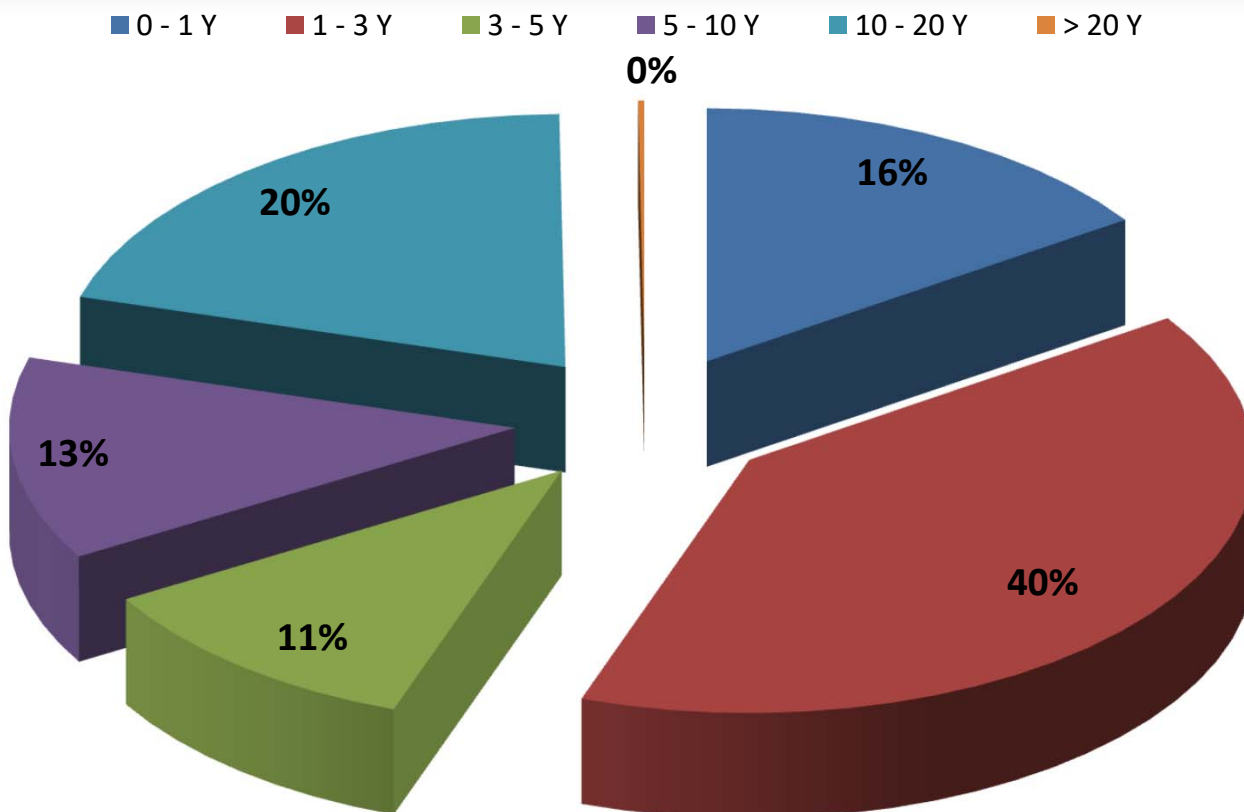


Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 258,47 mln \$ che costituiscono il 76,35% degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	31,88%
AA	25,08%
A	20,43%
BBB	20,00%
BB	2,61%
B	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

Fra i titoli obbligazionari il 99,65% a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 77,39% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

# Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (76,35%): distribuzione per scadenze dati al 31 gennaio 2024



Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 258,47 mln \$ che costituiscono il 76,35% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	15,56%
1 - 3 Y	39,82%
3 - 5 Y	11,13%
5 - 10 Y	12,97%
10 - 20 Y	20,32%
> 20 Y	0,20%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

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.*