



## Gestione Separata Ri.Alto Previdenza

---

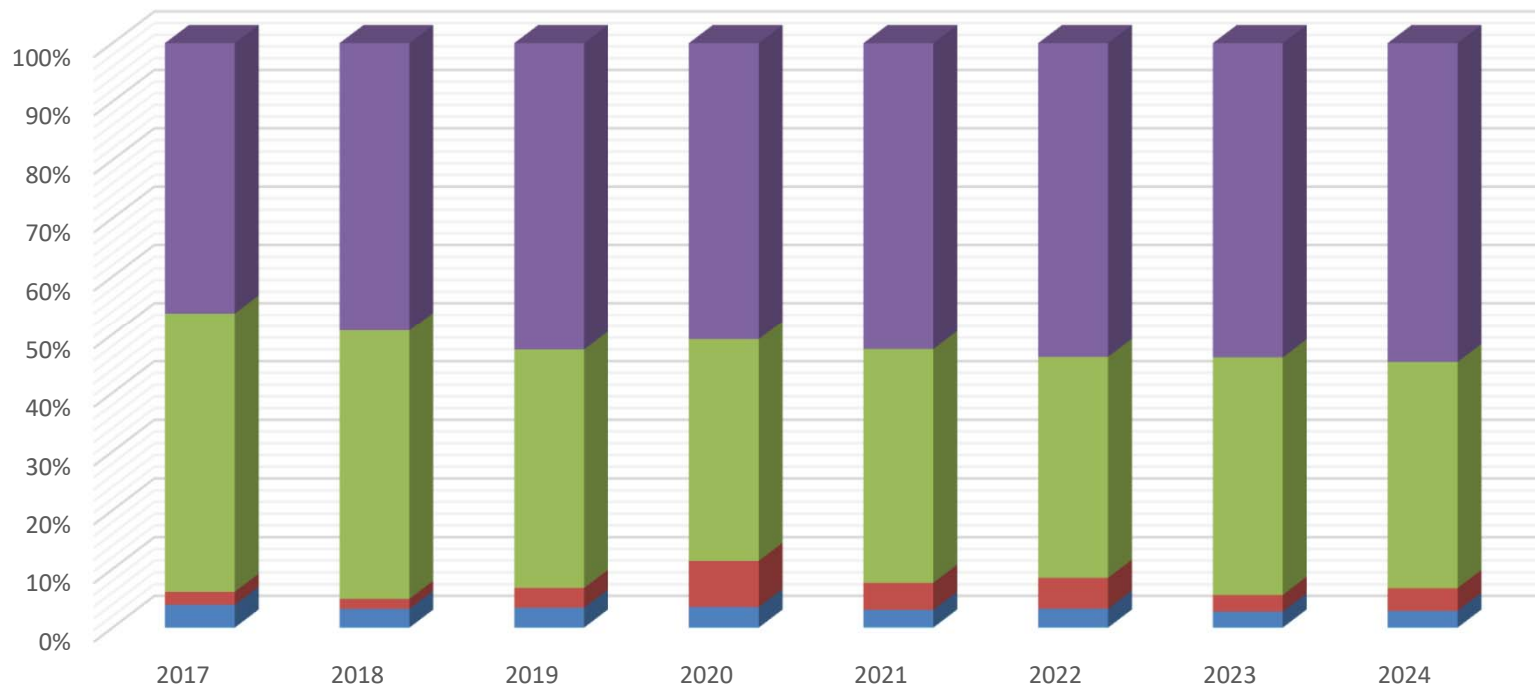
Investment pack

*Aggiornamento del 31/01/2024*



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

**DURATION DI  
PORTAFOGLIO**  
10,51



	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2023	31/01/2024
■ Titoli Governativi	46,34%	49,33%	52,62%	50,85%	52,52%	53,87%	53,98%	54,76%
■ Obbligazioni	47,54%	45,75%	40,62%	37,78%	39,83%	37,65%	40,43%	38,50%
■ Monetario	2,24%	1,74%	3,36%	7,85%	4,61%	5,27%	2,84%	3,88%
■ Azioni	3,80%	3,13%	3,34%	3,46%	2,90%	3,12%	2,67%	2,79%
■ Altro	0,07%	0,05%	0,06%	0,05%	0,14%	0,09%	0,08%	0,08%

**AUM (in mln €)**

562,74

671,15

757,68

836,83

911,02

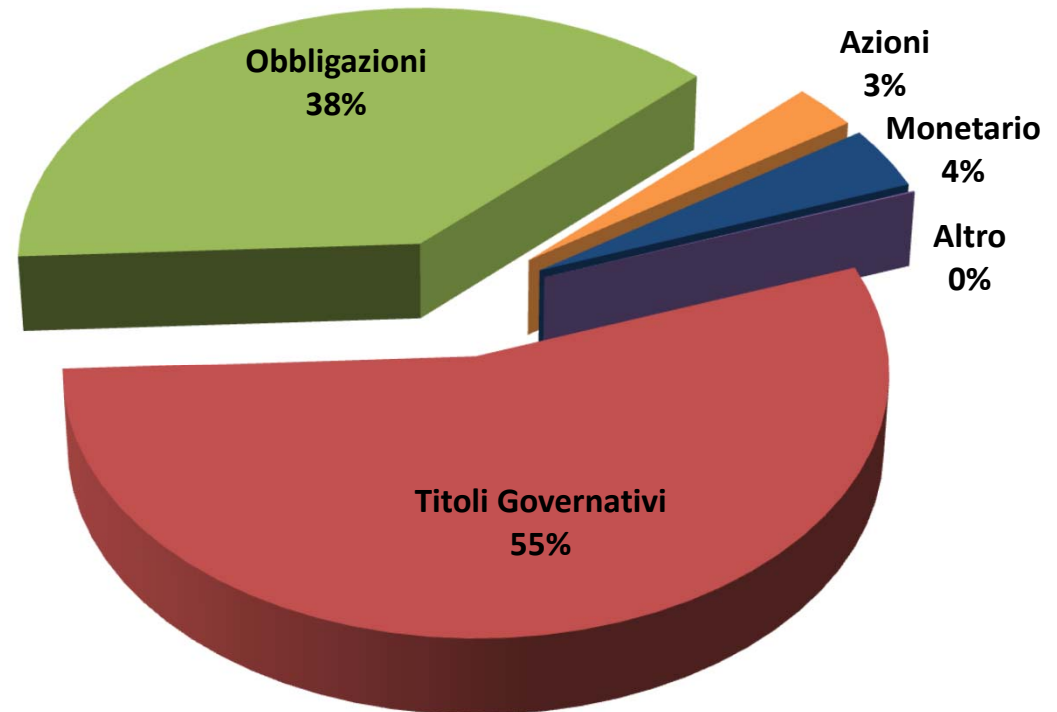
978,27

1.022,64

1.070,20

# Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2024

<b>Categoria Bilancio</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Totale</b>
Azioni	Area Nazione: Euro	2,32%
	Area Nazione: EUROPE EX EURO	0,40%
	Area Nazione: OTHERS	0,00%
	Area Nazione: Nord America	0,06%
	Area Nazione: Asia	0,00%
Monetario	Euro	3,84%
	Non Euro	0,03%
Obbligazioni	Corp Euro	33,43%
	Corp non Euro	3,57%
	Emergenti	1,50%
	Altro	0,00%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Euro	54,61%
	Non Euro	0,14%
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	0,03%
	FCI obbl Euro	0,00%
	FCI bil Euro	0,00%
	FCI az Euro	0,05%
	<b>Totale</b>	



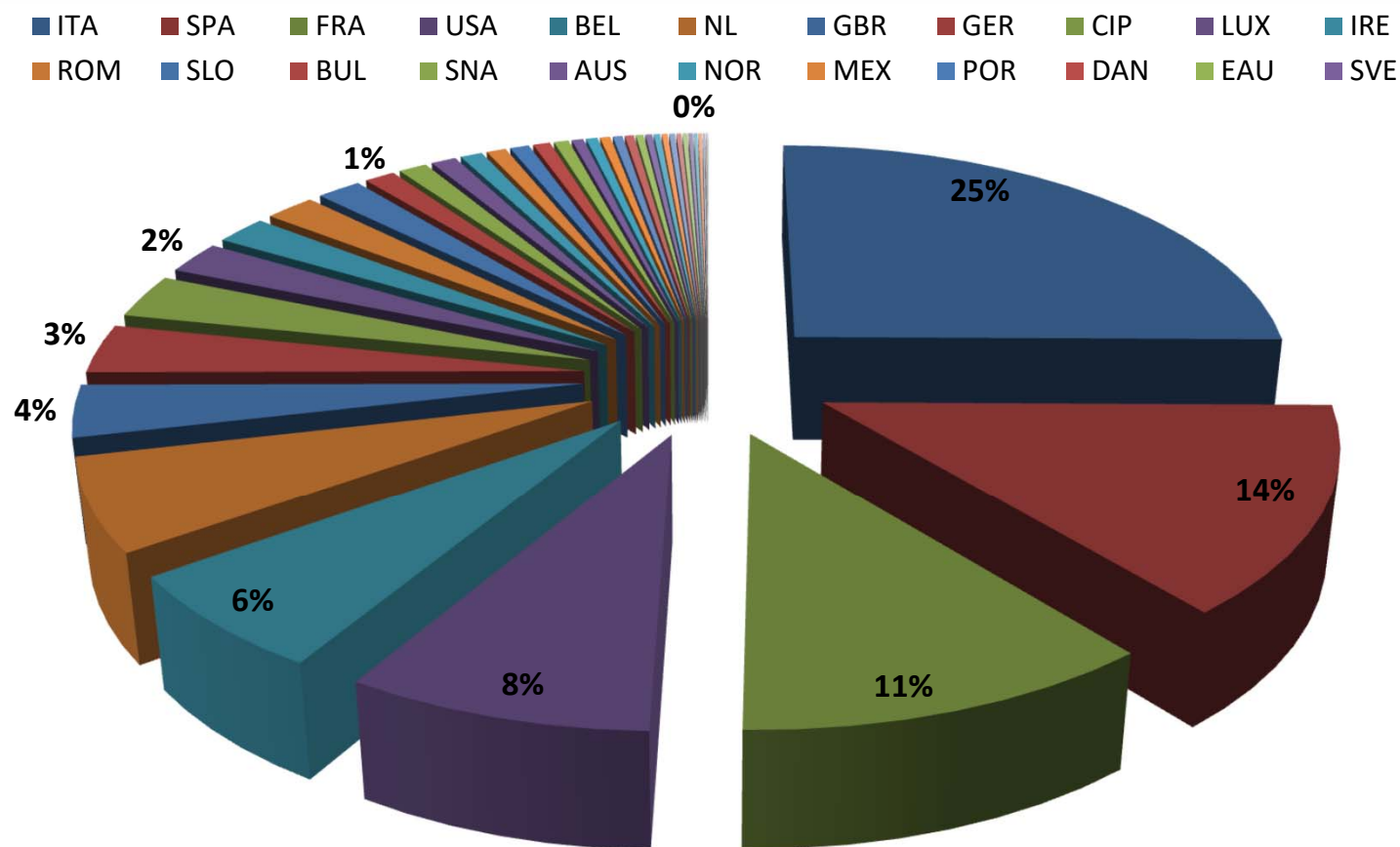
La Gestione Separata Ri.Alto Previdenza investe principalmente in Obbligazioni e Titoli Governativi; i titoli obbligazionari e monetari risultano principalmente di area Euro.

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

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
<b>Rating</b>	Il 56,34% ha rating superiore o uguale ad A	Il 38,11% ha rating superiore o uguale ad A	Il 45,16% ha rating superiore o uguale ad A
<b>Settore</b>	Bancario: 13,24% Oil&Gas Produce: 9,37% Pharmaceuticals: 8,40% <i>[v. tabella pag.8]</i>	Bancario: 19,29% Electric: 12,41% Telecomunicati: 9,54% <i>[v. tabella pag. 10]</i>	
<b>Paese</b>	Francia: 35,77% Germania: 13,77% Paesi Bassi: 13,08% <i>[v. tabella pag.7]</i>	U.S.A.: 20,76% Paesi Bassi: 14,94% Francia: 13,90% <i>[v. tabella pag.9]</i>	Il 37,57% è investito in Titoli di Stato Italiani
<b>Durata</b>		Il 59,70% ha durata inferiore a 10 anni	Il 21,47% ha durata inferiore a 10 anni

# Ri.Alto Previdenza– Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024

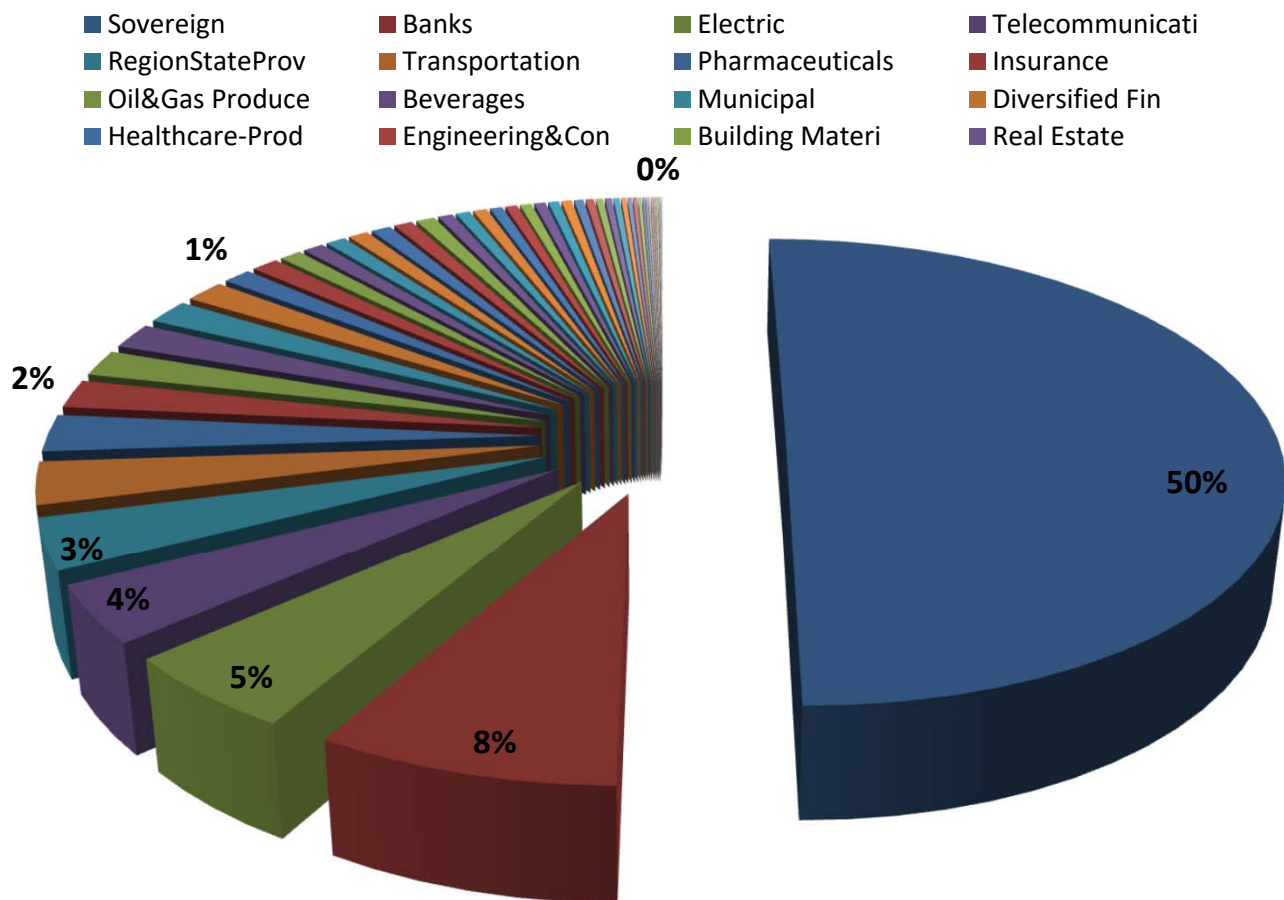
Paese	%
ITA	25,17%
SPA	13,92%
FRA	11,32%
USA	8,23%
BEL	6,50%
NL	6,27%
GBR	3,51%
GER	3,33%
CIP	3,00%
LUX	2,22%
IRE	1,96%
ROM	1,92%
SLO	1,69%
BUL	1,16%
SNA	1,08%
AUS	0,96%
NOR	0,84%
MEX	0,75%
POR	0,73%
DAN	0,65%
EAU	0,57%
SVE	0,44%
SAU	0,43%
CIL	0,39%
UNG	0,37%
CI	0,34%
JE	0,29%
JAP	0,26%
SVI	0,25%
AUT	0,23%
LIT	0,22%
SLK	0,19%
CAN	0,19%
RCE	0,17%
PL	0,14%
SIN	0,13%
IND	0,08%
FIN	0,03%
PER	0,03%
CRO	0,02%
BER	0,01%
HKO	0,00%
GRE	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>



Nella Gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti azionari e obbligazionari in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

# Ri.Alto Previdenza – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

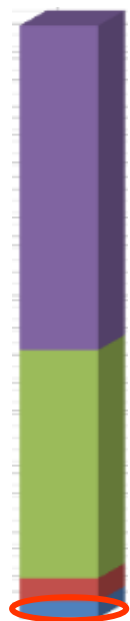
Settore	%
Sovereign	50,15%
Banks	8,25%
Electric	5,15%
Telecomunicati	3,94%
RegionStateProv	3,50%
Transportation	2,92%
Pharmaceuticals	2,56%
Insurance	1,97%
Oil&Gas Produce	1,84%
Beverages	1,79%
Municipal	1,70%
Diversified Fin	1,55%
Healthcare-Prod	1,09%
Engineering&Con	1,06%
Building Materi	0,85%
Real Estate	0,81%
Auto Manufactur	0,78%
Retail	0,78%
Food	0,76%
Investment Co	0,73%
Gas	0,73%
Commercial Serv	0,57%
Water	0,56%
Chemicals	0,54%
Auto Parts&Equi	0,49%
Agriculture	0,47%
Semiconductors	0,45%
Media	0,44%
Miscellan Manuf	0,41%
Mining	0,40%
Software	0,36%
Healthcare-Serv	0,32%
Advertising	0,28%
Internet	0,27%
Computers	0,25%
Electronics	0,20%
Apparel	0,17%
Packaging&Conta	0,16%
Savings&Loans	0,14%
Lodging	0,10%
Electrical Comp	0,09%
Aerospace/Defen	0,08%
Cosmetics/Perso	0,08%
Pipelines	0,08%
Holding Co Div	0,08%
Airlines	0,04%
Machinery-Diver	0,04%
Funds	0,03%
Iron/Steel	0,02%
Machinery-Const	0,00%
Household Produ	0,00%
Entertainment	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Leisure Time	0,00%
Multi-National	0,00%
Shipbuilding	0,00%
Services	0,00%
Food Service	0,00%
Forest Products	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>



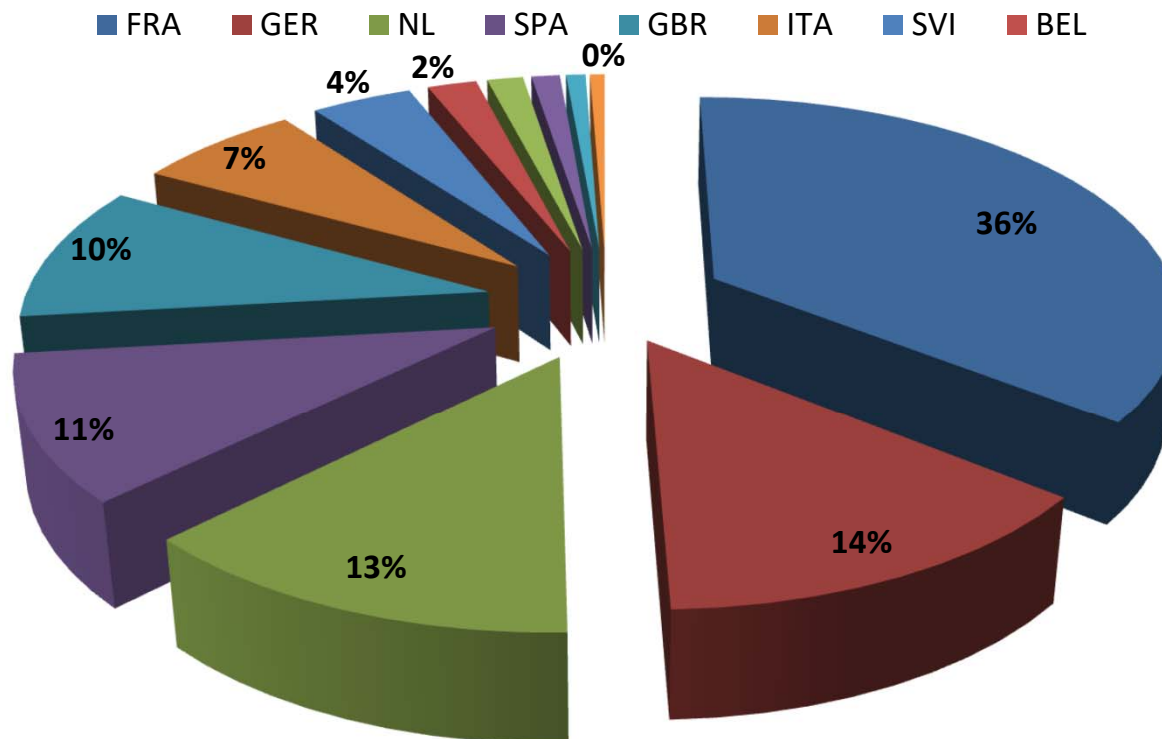
Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono i Titoli Governativi, seguono il settore Bancario ed Electric.

## Ri.Alto Previdenza – Titoli azioni (2,79%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 29,84 mln € che costituiscono il 2,79% degli asset complessivi.



Paese	%
FRA	35,77%
GER	13,77%
NL	13,08%
SPA	10,56%
GBR	9,90%
ITA	6,71%
SVI	4,14%
BEL	2,02%
CAN	1,48%
FIN	1,17%
USA	0,80%
LUX	0,60%
SVE	0,00%
NOR	0,00%
AUT	0,00%
IRE	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

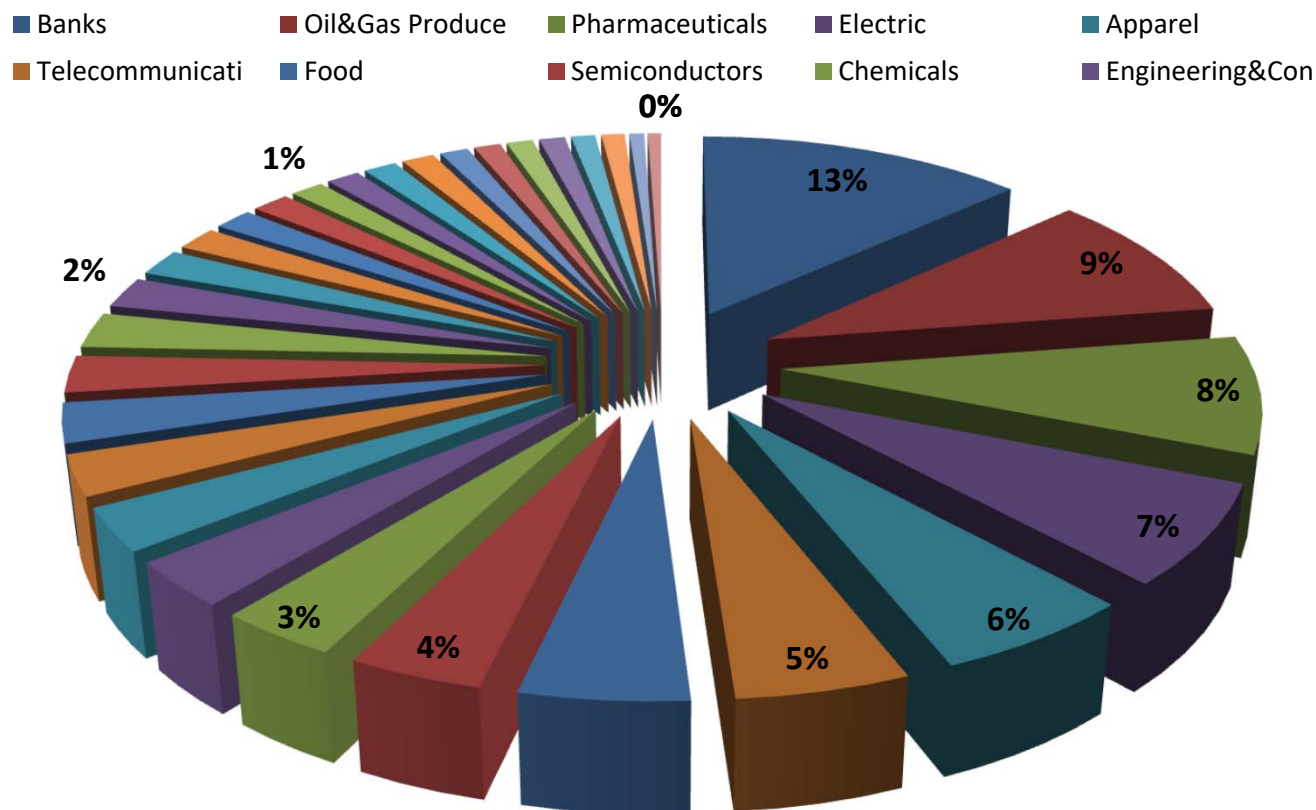


Anche nella gestione della componente azionaria si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza.

# Ri.Alto Previdenza – Titoli azioni (2,79%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 29,84 mln € che costituiscono il 2,79% degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	13,24%
Oil&Gas Produce	9,37%
Pharmaceuticals	8,40%
Electric	7,09%
Apparel	5,87%
Telecomunicati	4,94%
Food	4,79%
Semiconductors	3,84%
Chemicals	3,47%
Engineering&Con	3,24%
Electrical Comp	3,06%
Auto Manufactur	2,88%
Aerospace/Defen	2,83%
Beverages	2,65%
Retail	2,56%
Building Materi	2,25%
Mining	1,94%
Computers	1,71%
Airlines	1,57%
Commercial Serv	1,53%
Agriculture	1,35%
Media	1,34%
Cosmetics/Perso	1,34%
Software	1,32%
Miscellan Manuf	1,15%
Transportation	1,08%
Water	1,07%
Diversified Fin	1,05%
Healthcare-Prod	0,97%
Real Estate	0,95%
Iron/Steel	0,60%
Lodging	0,55%
Internet	0,00%
Leisure Time	0,00%
Gas	0,00%
Machinery-Diver	0,00%
Entertainment	0,00%
Electronics	0,00%
Services	0,00%
Insurance	0,00%
Healthcare-Serv	0,00%
Food Service	0,00%
Advertising	0,00%
Household Produ	0,00%
Auto Parts&Equi	0,00%
Machinery-Const	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

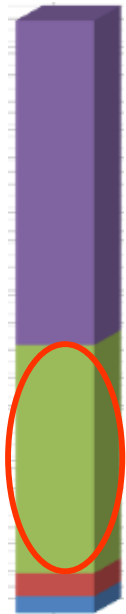


Nella Gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti nei settori Bancario, Oil&Gas Produce e Pharmaceuticals.

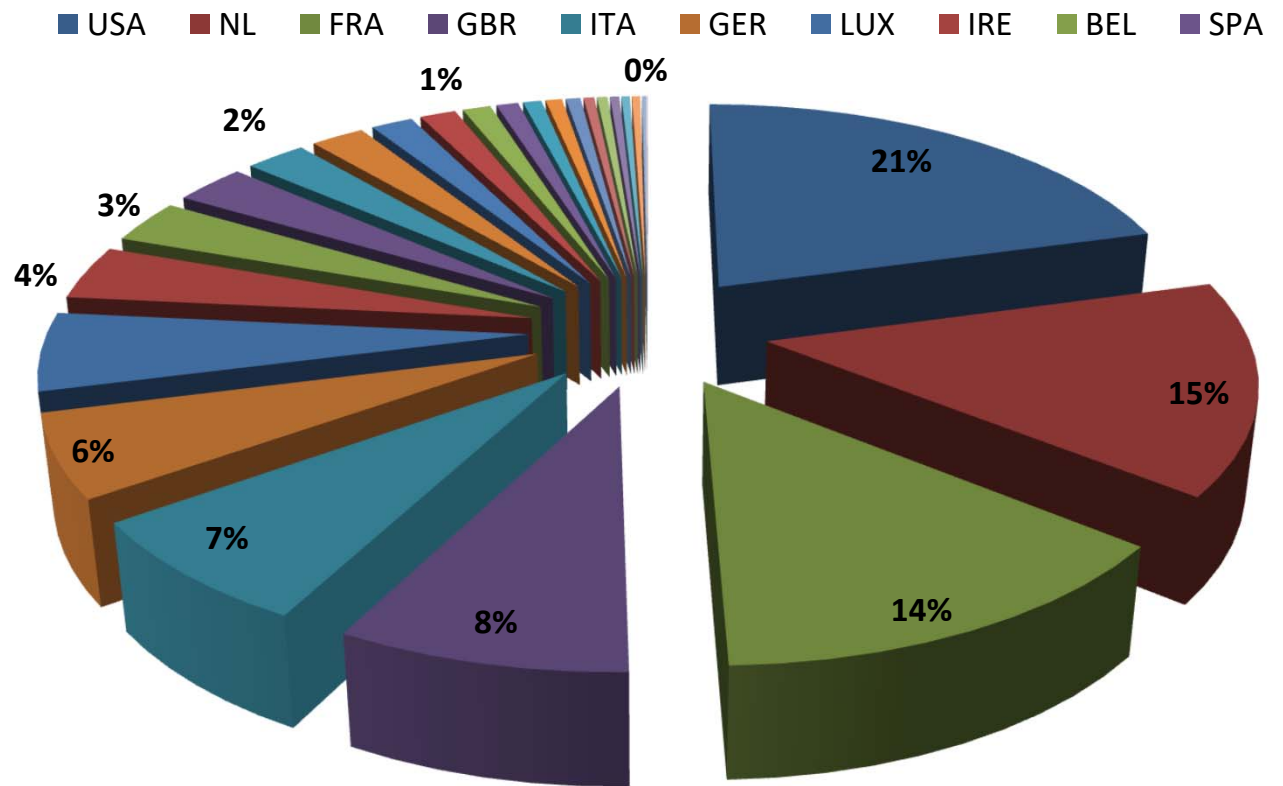


# Ri.Alto Previdenza – Titoli corporate (38,50%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 412,04 mln € che costituiscono il 38,50% degli asset complessivi.



Paese	%
USA	20,76%
NL	14,94%
FRA	13,90%
GBR	8,15%
ITA	7,47%
GER	5,83%
LUX	5,51%
IRE	3,84%
BEL	3,08%
SPA	2,85%
AUS	2,41%
NOR	2,14%
DAN	1,66%
EAU	1,43%
SVE	1,12%
CI	0,87%
JE	0,73%
JAP	0,65%
AUT	0,58%
SAU	0,43%
RCE	0,42%
CAN	0,37%
SVI	0,33%
SIN	0,33%
POR	0,19%
BER	0,02%
HKO	0,00%
SLK	0,00%
FIN	0,00%
MEX	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

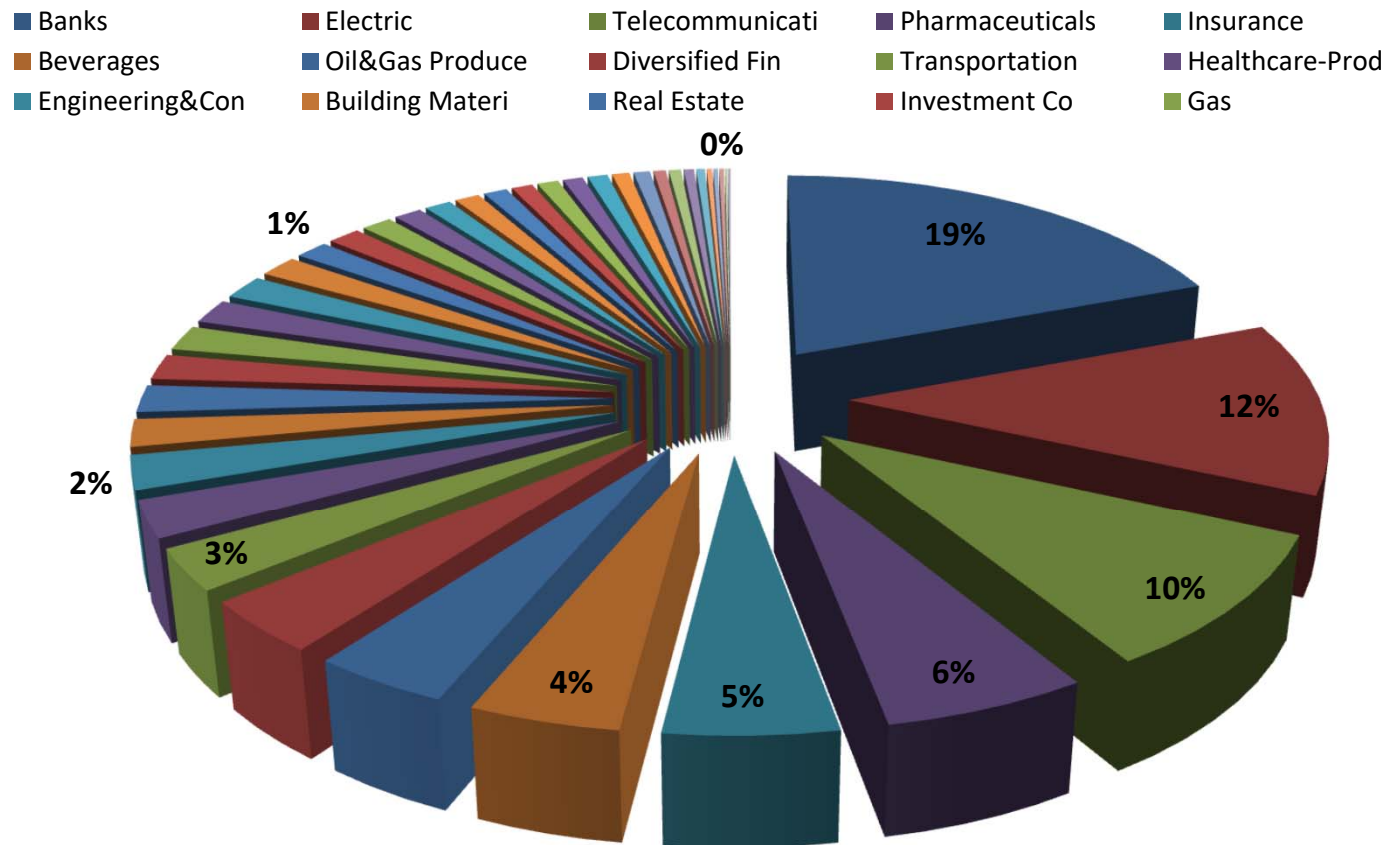


Anche nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza.

# Ri.Alto Previdenza – Titoli corporate (38,50%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 412,04 mln € che costituiscono il 38,50% degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	19,29%
Electric	12,41%
Telecomunicati	9,54%
Pharmaceuticals	5,84%
Insurance	4,94%
Beverages	4,30%
Oil&Gas Produce	3,94%
Diversified Fin	3,74%
Transportation	2,95%
Healthcare-Prod	2,67%
Engineering&Con	2,42%
Building Materi	1,96%
Real Estate	1,95%
Investment Co	1,83%
Gas	1,82%
Retail	1,77%
Auto Manufactur	1,75%
Food	1,57%
Commercial Serv	1,33%
Water	1,32%
Auto Parts&Equi	1,22%
Chemicals	1,12%
Agriculture	1,07%
Media	1,00%
Miscellan Manuf	0,95%
Mining	0,87%
Semiconductors	0,86%
Healthcare-Serv	0,81%
Software	0,81%
Advertising	0,70%
Internet	0,67%
Computers	0,49%
Electronics	0,49%
Packaging&Conta	0,41%
Savings&Loans	0,35%
Lodging	0,21%
Pipelines	0,19%
Holding Co Div	0,19%
Cosmetics/Perso	0,10%
Machinery-Diver	0,10%
Electrical Comp	0,00%
Entertainment	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Iron/Steel	0,00%
Food Service	0,00%
Forest Products	0,00%
Household Produ	0,00%
Airlines	0,00%
Shipbuilding	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

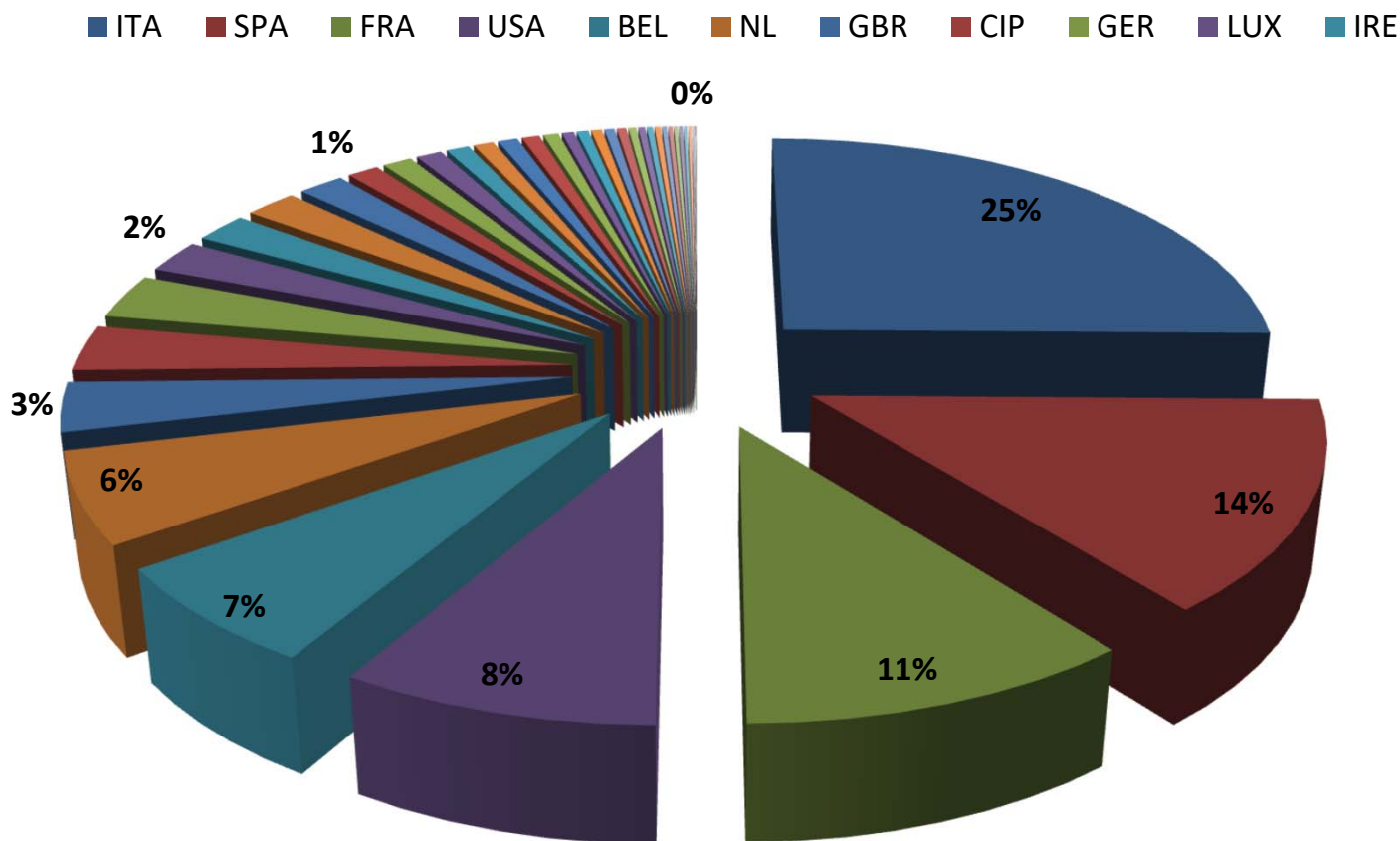


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Bancario, Electric e Telecomunicati.

# Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,26%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 998,06 mln € che costituiscono il 93,26% degli asset complessivi.

Paese	%
ITA	25,23%
SPA	14,12%
FRA	10,67%
USA	8,50%
BEL	6,67%
NL	6,12%
GBR	3,34%
CIP	3,11%
GER	3,06%
LUX	2,26%
IRE	2,03%
ROM	1,99%
SLO	1,76%
BUL	1,20%
SNA	1,12%
AUS	0,99%
NOR	0,87%
MEX	0,77%
POR	0,76%
DAN	0,68%
EAU	0,59%
SVE	0,46%
SAU	0,45%
CIL	0,41%
UNG	0,39%
CI	0,36%
JE	0,30%
JAP	0,27%
AUT	0,24%
LIT	0,23%
SLK	0,19%
RCE	0,17%
CAN	0,15%
PL	0,15%
SVI	0,14%
SIN	0,13%
IND	0,09%
PER	0,03%
CRO	0,02%
BER	0,01%
HKO	0,00%
GRE	0,00%
FIN	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

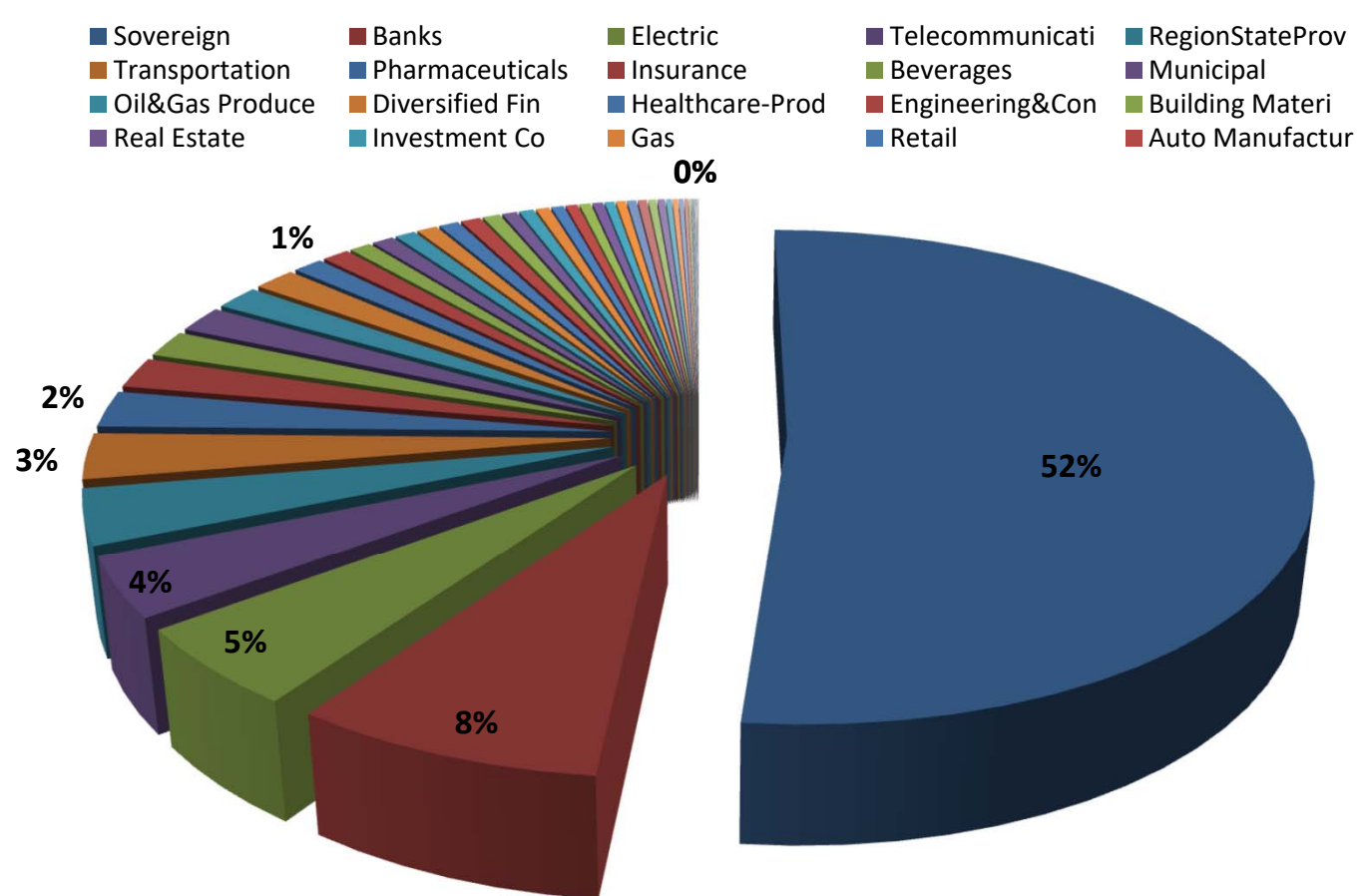


Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

# Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,26%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2024

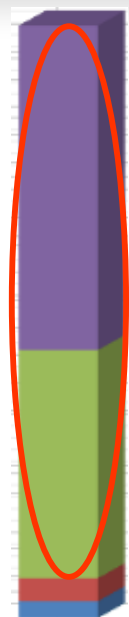
Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 998,06 mln € che costituiscono il 93,26% degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	51,63%
Banks	8,11%
Electric	5,10%
Telecomunicati	3,92%
RegionStateProv	3,60%
Transportation	2,98%
Pharmaceuticals	2,40%
Insurance	2,03%
Beverages	1,77%
Municipal	1,75%
Oil&Gas Produce	1,62%
Diversified Fin	1,54%
Healthcare-Prod	1,10%
Engineering&Con	1,00%
Building Materi	0,80%
Real Estate	0,80%
Investment Co	0,75%
Gas	0,75%
Retail	0,73%
Auto Manufactur	0,72%
Food	0,65%
Commercial Serv	0,55%
Water	0,54%
Auto Parts&Equi	0,50%
Chemicals	0,46%
Agriculture	0,44%
Media	0,41%
Miscellan Manuf	0,39%
Mining	0,36%
Semiconductors	0,35%
Healthcare-Serv	0,33%
Software	0,33%
Advertising	0,29%
Internet	0,27%
Computers	0,20%
Electronics	0,20%
Packaging&Conta	0,17%
Savings&Loans	0,14%
Lodging	0,09%
Pipelines	0,08%
Holding Co Div	0,08%
Cosmetics/Perso	0,04%
Machinery-Diver	0,04%
Household Produ	0,00%
Forest Products	0,00%
Electrical Comp	0,00%
Airlines	0,00%
Oil&Gas Service	0,00%
Entertainment	0,00%
Multi-National	0,00%
Food Service	0,00%
Shipbuilding	0,00%
Iron/Steel	0,00%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

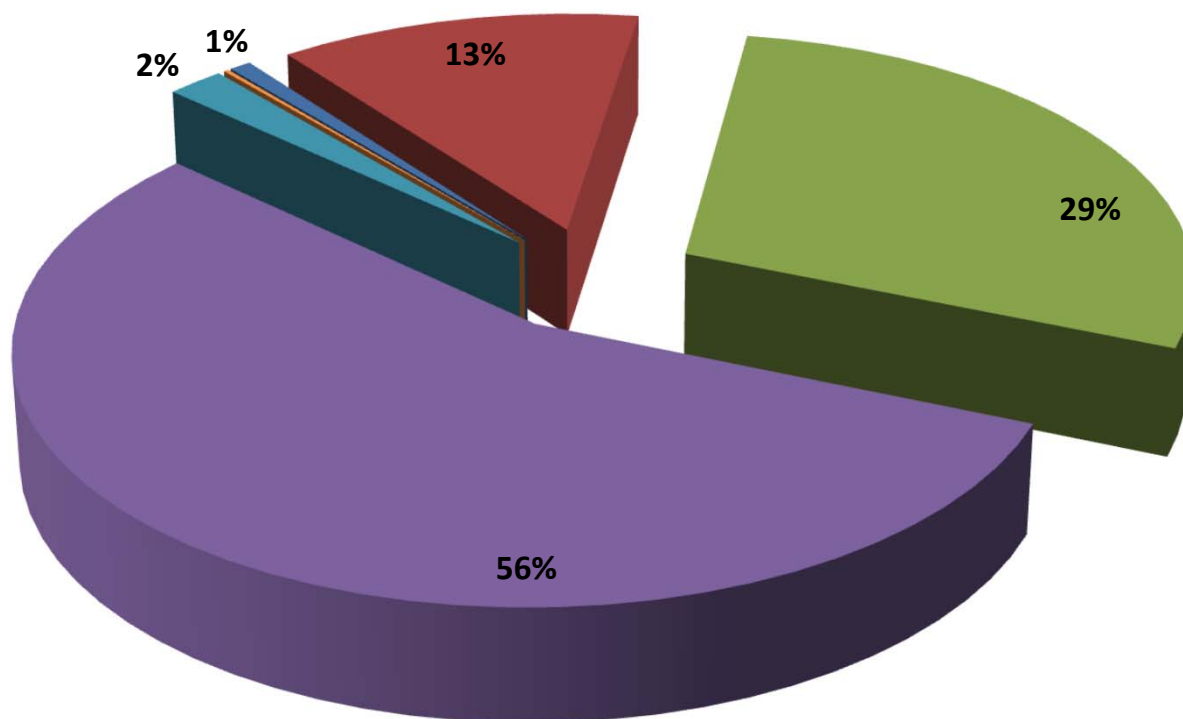


Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono il settore Bancario ed Electric.

# Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,26%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2024



■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB ■ B

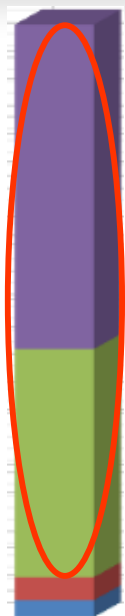


Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 998,06 mln € che costituiscono il 93,26% degli asset complessivi.

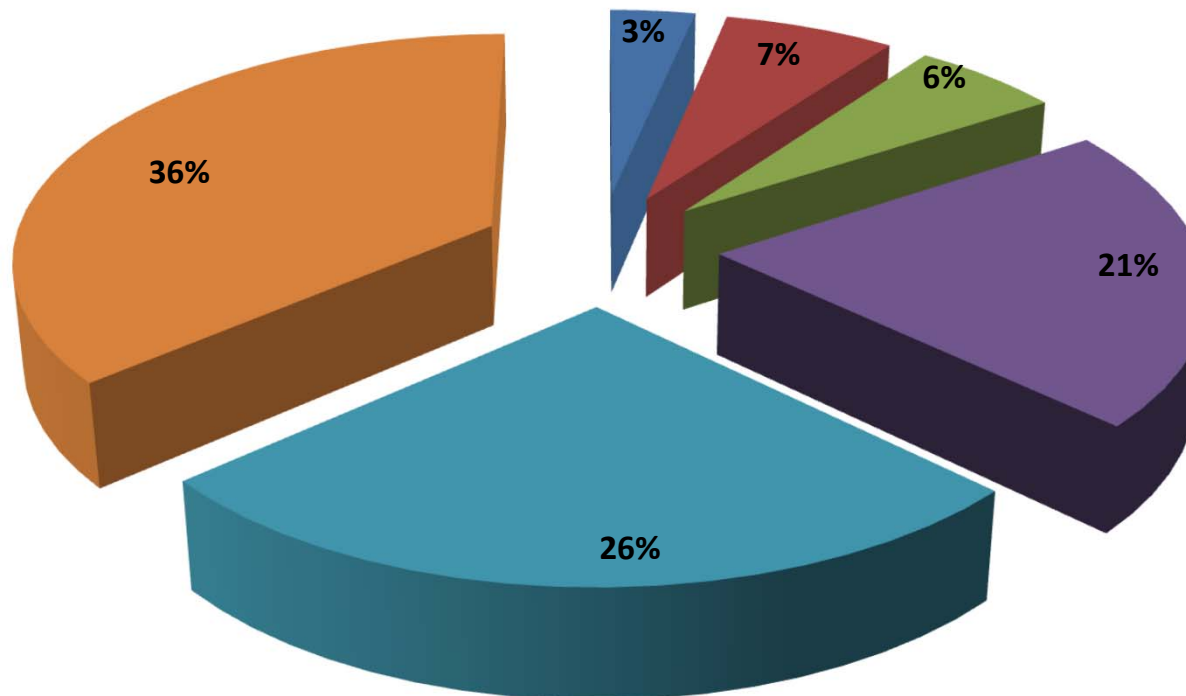
Rating Standard & Poor's	%
AAA	0,77%
AA	12,76%
A	28,74%
BBB	55,53%
BB	2,02%
B	0,18%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

Fra i titoli obbligazionari il 92,32% a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 42,27% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

# Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,26%): 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.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 998,06 mln € che costituiscono il 93,26% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	3,34%
1 - 3 Y	6,70%
3 - 5 Y	5,82%
5 - 10 Y	21,28%
10 - 20 Y	26,47%
> 20 Y	36,40%
<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 a 10-20 anni, ma anche 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.*