



## Gestione Separata Ri.Attiva BG

---

Investment pack

*Aggiornamento al 31/03/2024*

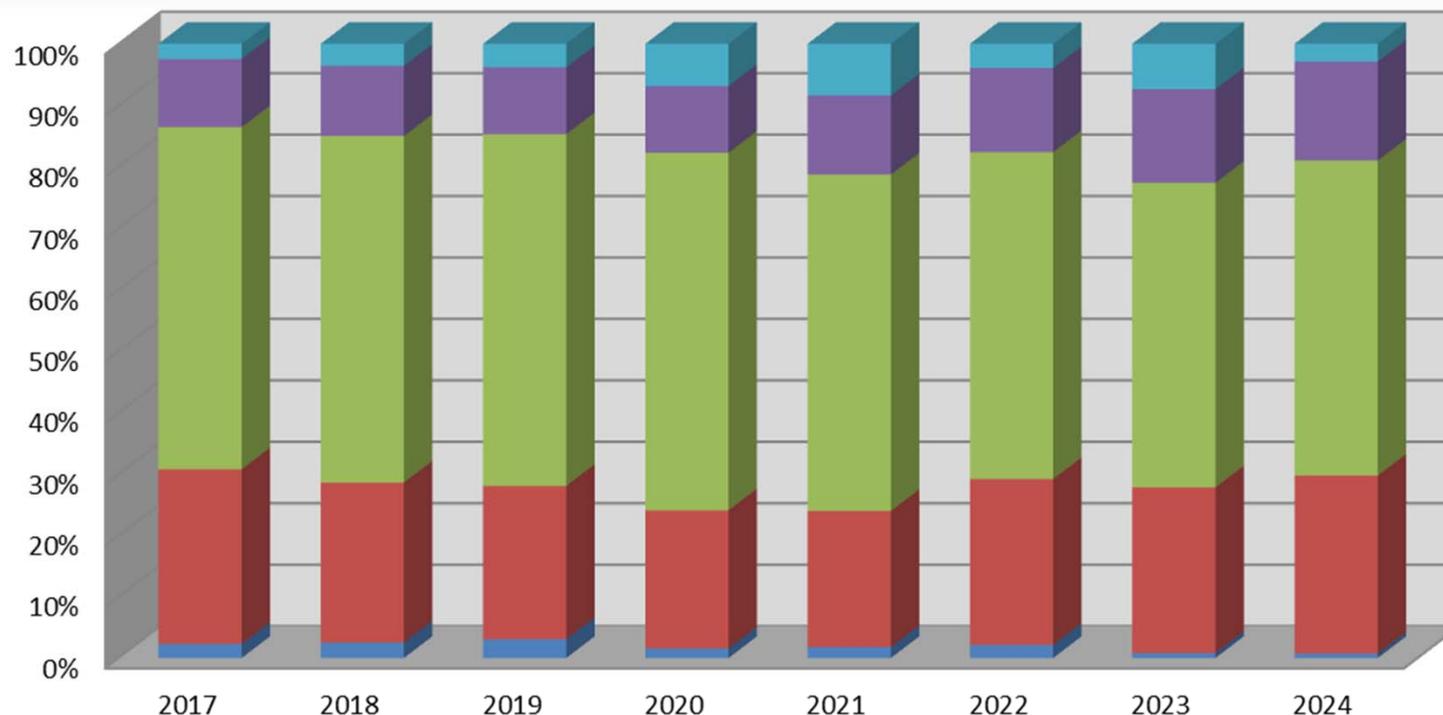


# Composizione degli asset per classi di attivo dati al 31 marzo 2024

\* 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	31/03/2024
■ Monetario	2,48%	3,59%	3,82%	6,88%	8,41%	3,93%	7,40%	2,89%
■ Altro	11,09%	11,41%	10,89%	10,86%	12,88%	13,71%	15,25%	16,12%
■ Titoli Governativi	55,72%	56,43%	57,27%	58,22%	54,77%	53,23%	49,58%	51,30%
■ Obbligazioni	28,41%	26,06%	24,95%	22,50%	22,16%	26,98%	26,96%	28,98%
■ Azioni	2,30%	2,51%	3,07%	1,55%	1,78%	2,14%	0,82%	0,72%

**DURATION DI  
PORTAFOGLIO**

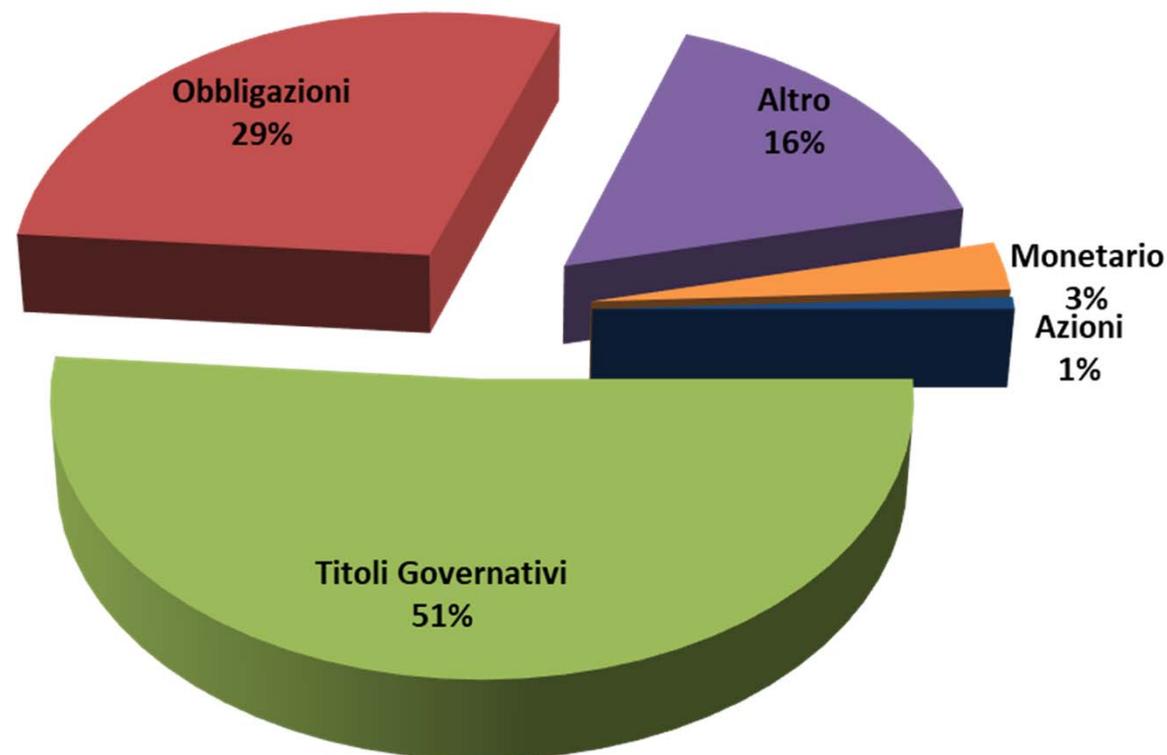
**8,52**

**AUM (in mln €)**

10.573,88    11.209,49    16.009,91    16.606,51    16.629,45    8.590,87    7.706,87    7.390,95

# Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 marzo 2024

Categoria Bilancio	Asset Class	Totale
Azioni	Euro	0,67%
	Europe ex Euro	0,03%
	Nord America	0,02%
Monetario	Valuta principale	2,85%
	Altre valute	0,04%
Obbligazioni	Valuta principale	26,28%
	Altre valute	1,80%
	Emergenti	0,90%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	51,26%
	Altre valute	0,04%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,11%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,37%
	Derivati	-0,07%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Funds	0,26%
	FCI Immobiliari	5,38%
	FCI obbligazionario - valuta principale	8,10%
	FCI bilanciato Euro - valuta principale	0,66%
	FCI azionario - valuta principale	1,22%
	FCI obbligazionario - altra valuta	0,09%
	FCI azionario - altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
	<b>Totale</b>	



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

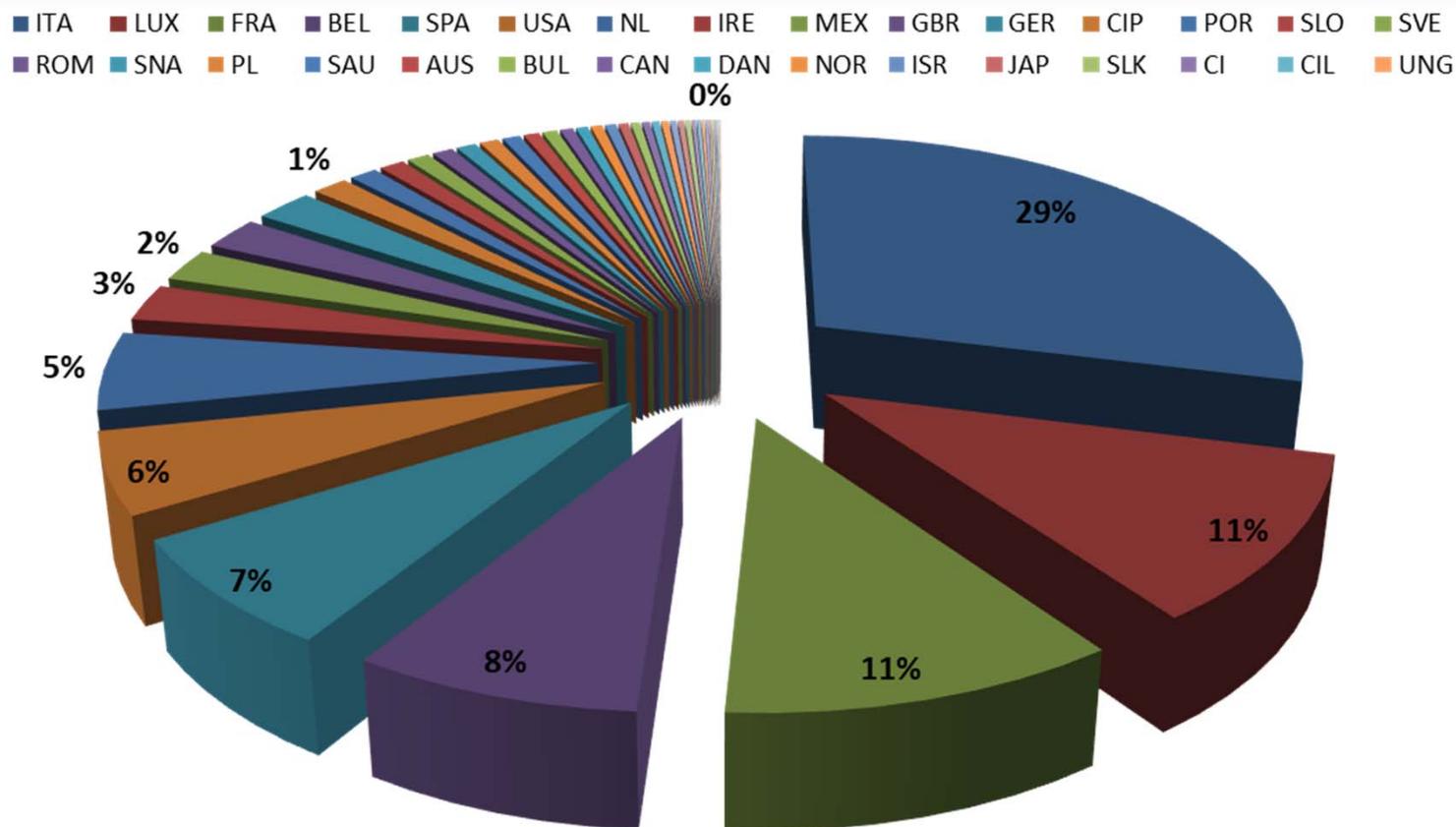
# Ri.Attiva BG – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 marzo 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
<b>Rating</b>	Il 51,42% ha rating superiore o uguale ad A	Il 34,79% ha rating superiore o uguale ad A	Il 52,36% ha rating superiore o uguale ad A
<b>Settore</b>	Banks: 10,31% Engineering&Con: 7,27% Transportation: 7,04% <i>[vedi tabella pag.8]</i>	Banks: 19,33% Electric: 10,72% Telecomunicati: 7,69% <i>[vedi tabella pag.10]</i>	
<b>Paese</b>	Germania: 24,59% Francia: 23,39% Italia: 16,35% <i>[vedi tabella pag.7]</i>	U.S.A.: 18,29% Paesi Bassi: 15,19% Francia: 15,03% <i>[vedi tabella pag.9]</i>	Il 36,32% è investito in Titoli di Stato Italiani
<b>Durata</b>		Il 67,42% ha durata inferiore a 10 anni	Il 33,13% ha durata inferiore a 10 anni

# Ri.Attiva BG – Totale attivi: diversificazione per Paese

## dati al 31 marzo 2024

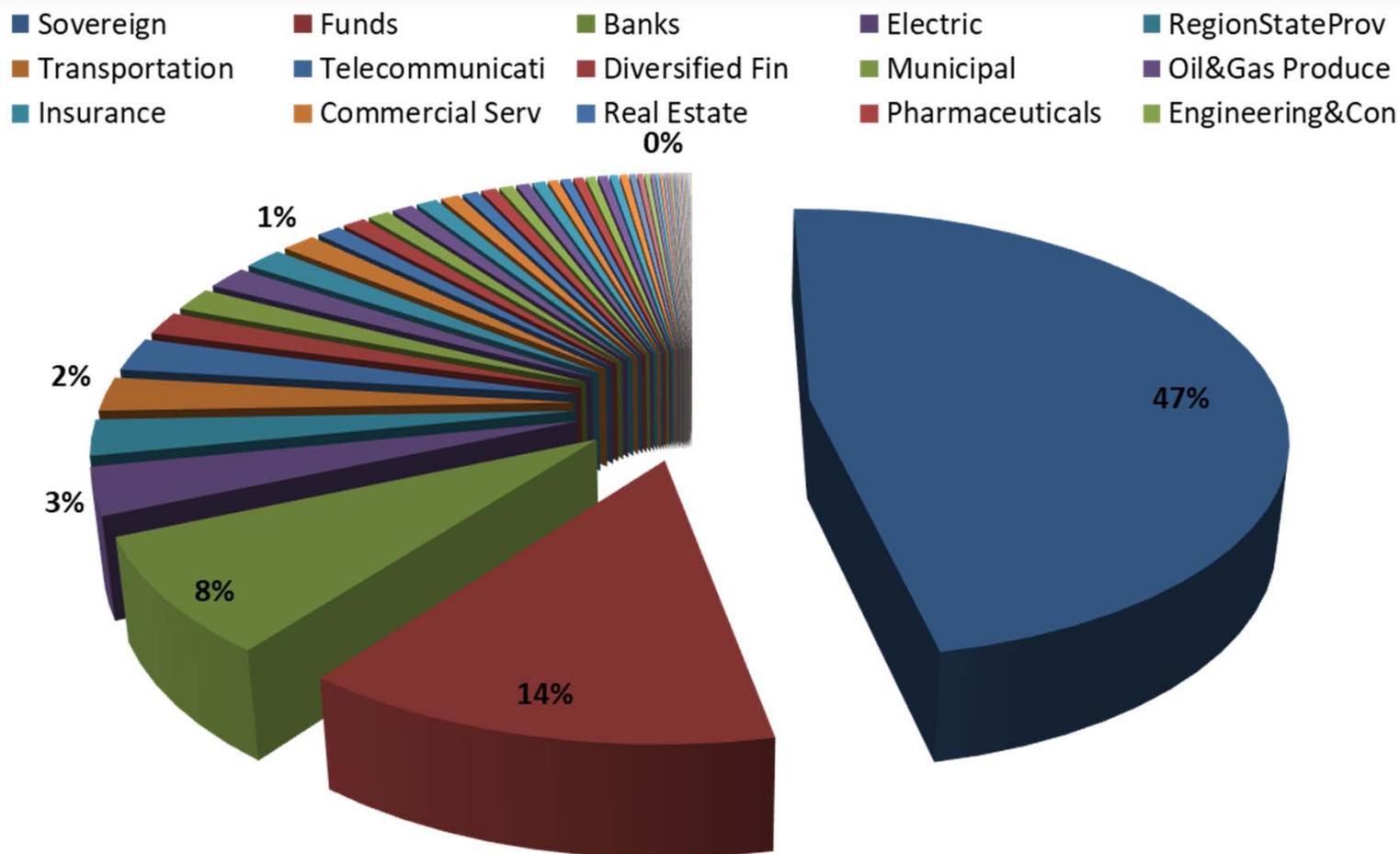
Paese	%
ITA	28,90%
LUX	11,22%
FRA	10,88%
BEL	7,89%
SPA	7,39%
USA	5,50%
NL	5,34%
IRE	2,55%
MEX	2,27%
GBR	2,26%
GER	2,26%
CIP	1,37%
POR	1,08%
SLO	0,97%
SVE	0,86%
ROM	0,80%
SNA	0,77%
PL	0,74%
SAU	0,70%
AUS	0,60%
BUL	0,57%
CAN	0,50%
DAN	0,47%
NOR	0,45%
ISR	0,43%
JAP	0,38%
SLK	0,36%
CI	0,30%
CIL	0,30%
UNG	0,28%
AUT	0,25%
EAU	0,22%
SVI	0,21%
CRO	0,16%
JE	0,15%
LET	0,12%
LIT	0,11%
PER	0,09%
FIN	0,09%
KAZ	0,08%
RCE	0,05%
IN	0,04%
HKO	0,02%
BVI	0,02%
BER	0,01%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



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 marzo 2024

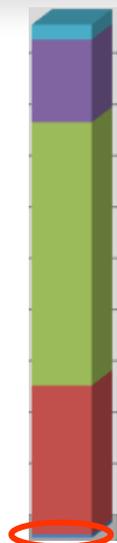
Settore	%
Sovereign	46,82%
Funds	13,52%
Banks	8,20%
Electric	3,33%
RegionStateProv	2,53%
Transportation	2,43%
Telecomunicati	2,38%
Diversified Fin	1,69%
Municipal	1,69%
Oil&Gas Produce	1,65%
Insurance	1,56%
Commercial Serv	1,38%
Real Estate	0,98%
Pharmaceuticals	0,93%
Engineering&Con	0,87%
Healthcare-Prod	0,85%
Auto Manufactur	0,85%
Beverages	0,75%
Investment Co	0,62%
Agriculture	0,62%
Retail	0,57%
Gas	0,53%
Internet	0,53%
Auto Parts&Equi	0,41%
Food	0,41%
Chemicals	0,41%
Media	0,40%
Building Materi	0,39%
Computers	0,33%
Water	0,31%
Software	0,26%
Semiconductors	0,23%
Packaging&Conta	0,21%
Miscellan Manuf	0,15%
Healthcare-Serv	0,14%
Pipelines	0,12%
Forest Products	0,12%
Apparel	0,10%
Mining	0,10%
Advertising	0,08%
Cosmetics/Perso	0,08%
Aerospace/Defen	0,07%
Savings&Loans	0,07%
Electrical Comp	0,07%
Energy-Alternat	0,06%
Iron/Steel	0,05%
Machinery-Diver	0,04%
Distribution/Wh	0,04%
Lodging	0,03%
Multi-National	0,02%
Airlines	0,01%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



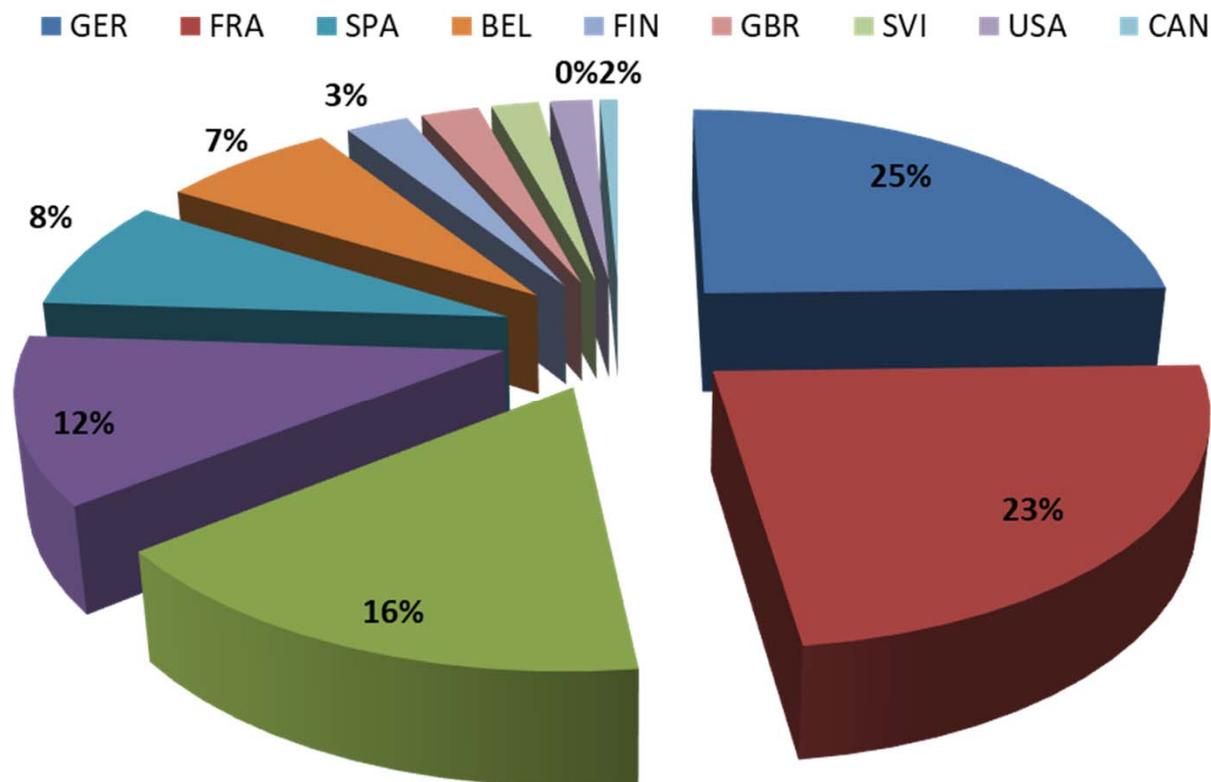
Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Funds e Banks.

# Ri.Attiva BG – Totale azioni (0,72%): diversificazione per Paese dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 53,21 mln € che costituiscono lo 0,72% degli asset complessivi.



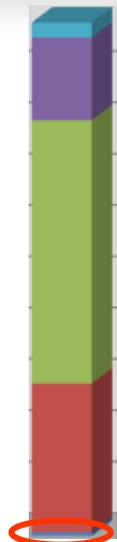
Paese	%
GER	24,59%
FRA	23,39%
ITA	16,35%
NL	11,70%
SPA	7,84%
BEL	6,97%
FIN	2,52%
GBR	2,33%
SVI	1,90%
USA	1,69%
CAN	0,71%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



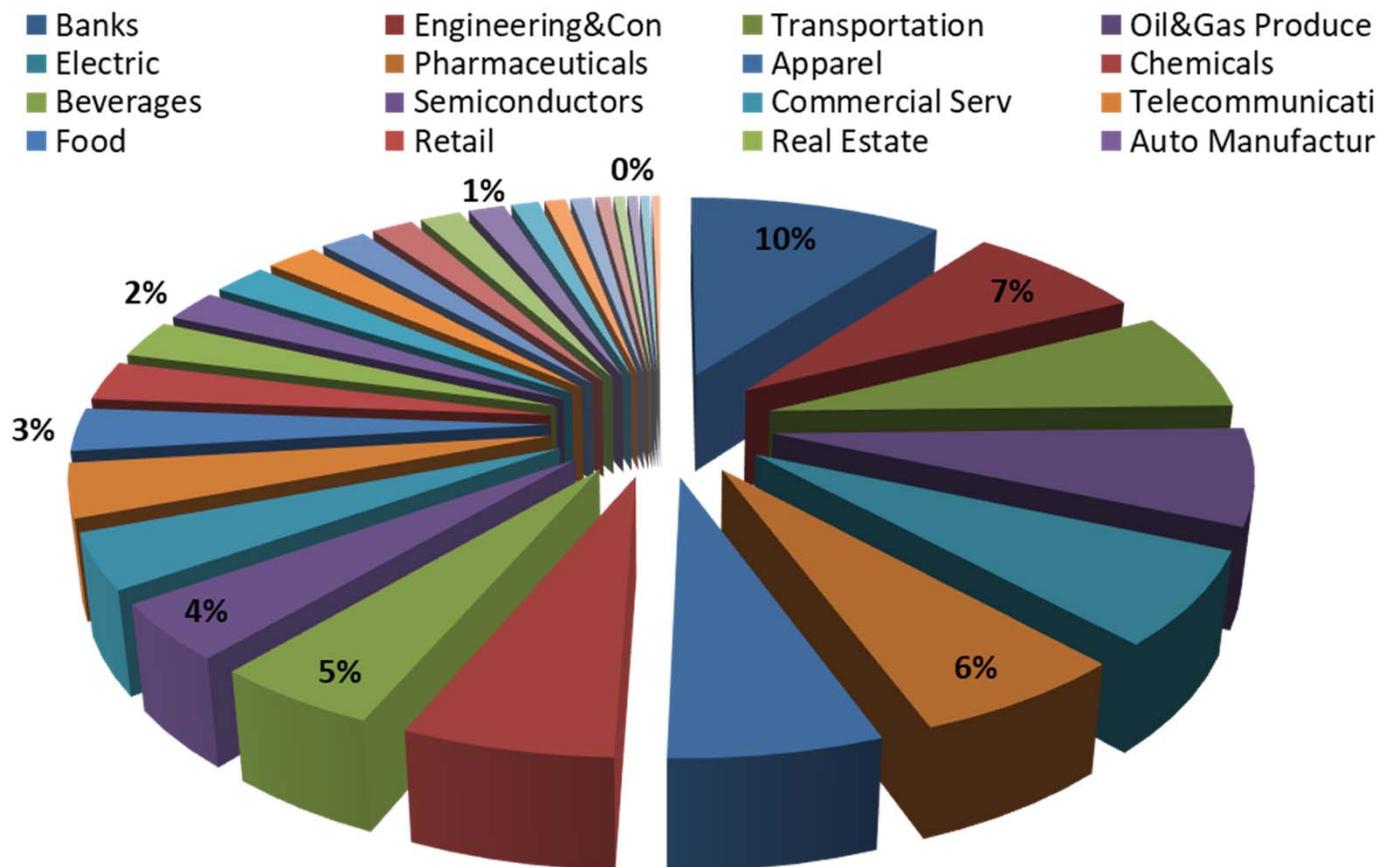
Anche nella gestione della componente azionaria si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

# Ri.Attiva BG – Totale azioni (0,72%): diversificazione per Settore dati al 31 marzo 2024

**Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 53,21 mln € che costituiscono lo 0,72% degli asset complessivi.**



Settore	%
Banks	10,31%
Engineering&Con	7,27%
Transportation	7,04%
Oil&Gas Produce	6,87%
Electric	6,67%
Pharmaceuticals	6,22%
Apparel	6,09%
Chemicals	6,03%
Beverages	4,77%
Semiconductors	4,06%
Commercial Serv	3,97%
Telecomunicati	3,83%
Food	3,07%
Retail	2,83%
Real Estate	2,71%
Auto Manufactur	2,24%
Electrical Comp	2,22%
Diversified Fin	2,08%
Mining	1,87%
Media	1,71%
Aerospace/Defen	1,66%
Building Materi	1,47%
Computers	1,12%
Miscellan Manuf	0,87%
Airlines	0,84%
Cosmetics/Perso	0,60%
Auto Parts&Equi	0,45%
Healthcare-Prod	0,42%
Software	0,40%
Water	0,33%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



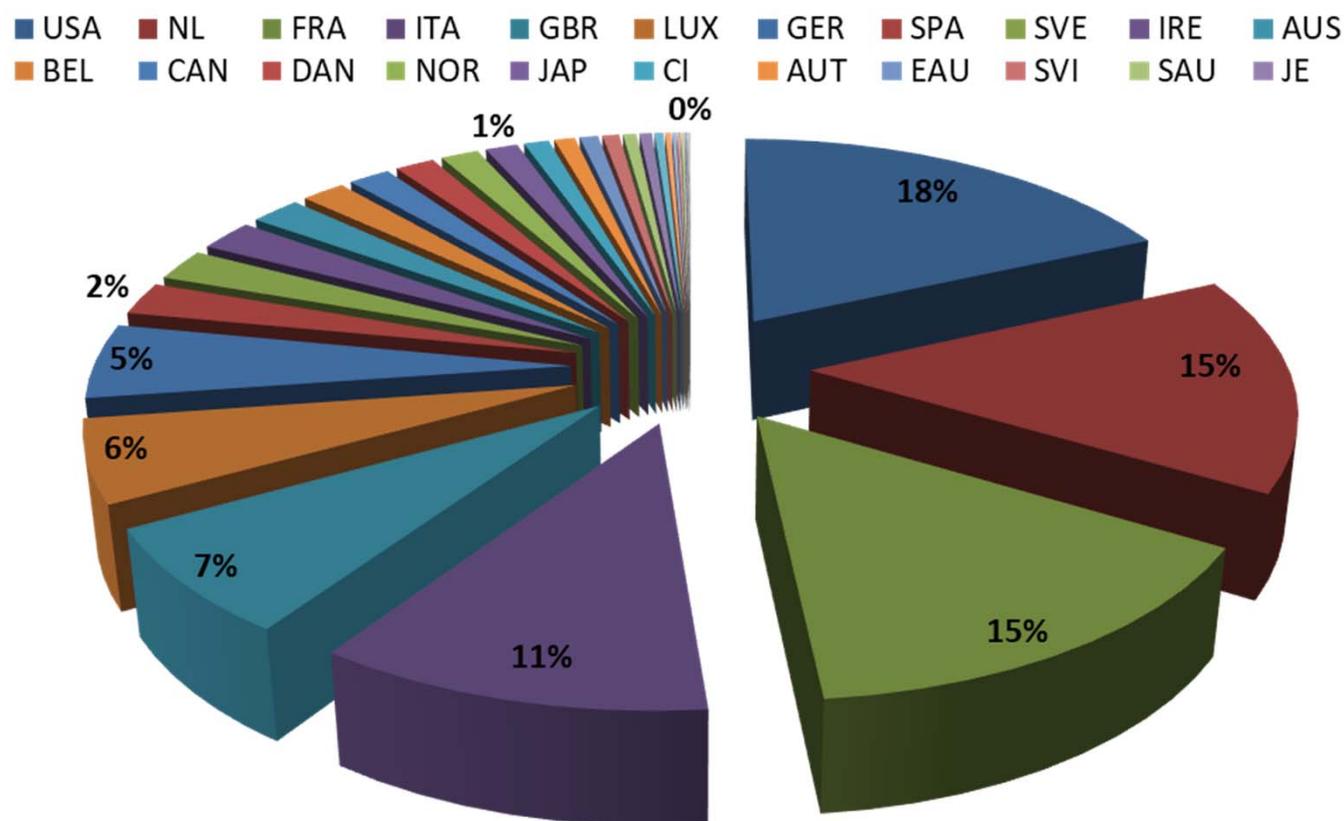
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nei settori Banks, Engineering&Con e Transportation.

# Ri.Attiva BG – Titoli corporate (28,98%): distribuzione per Paese dati al 31 marzo 2024



Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.141,82 mln € che costituiscono il 28,98% degli asset complessivi.

Paese	%
USA	18,29%
NL	15,19%
FRA	15,03%
ITA	11,07%
GBR	7,40%
LUX	5,76%
GER	5,25%
SPA	2,32%
SVE	2,25%
IRE	2,20%
AUS	2,01%
BEL	1,75%
CAN	1,66%
DAN	1,56%
NOR	1,51%
JAP	1,29%
CI	1,00%
AUT	0,83%
EAU	0,74%
SVI	0,67%
SAU	0,53%
JE	0,49%
MEX	0,35%
FIN	0,23%
RCE	0,16%
POR	0,14%
IN	0,13%
HKO	0,07%
BVI	0,05%
PL	0,03%
BER	0,03%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

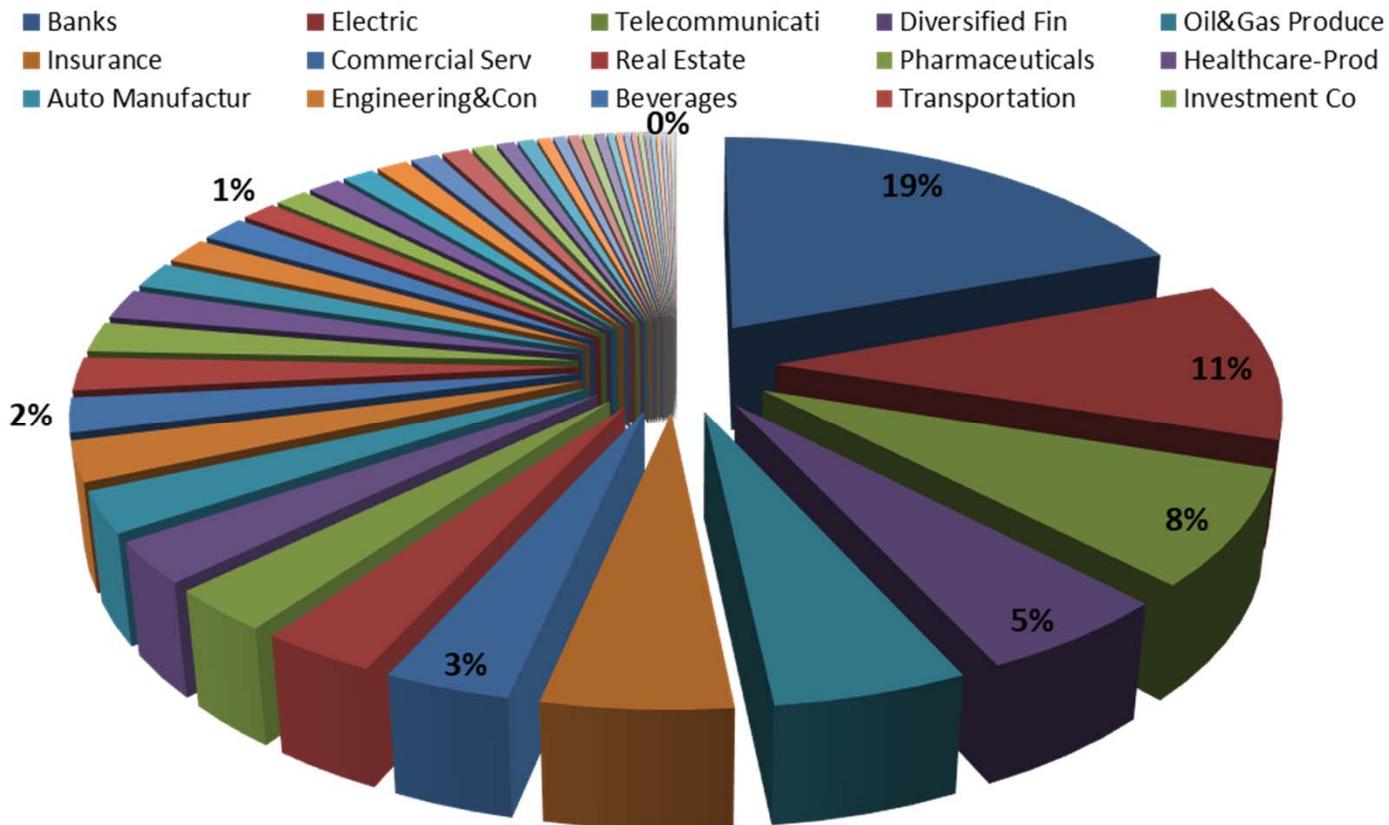


Anche nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti in Paesi OCSE (in particolare Italia) e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

# Ri.Attiva BG – Titoli corporate (28,98%): distribuzione per Settore dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.141,82 mln € che costituiscono il 28,98% degli asset complessivi.

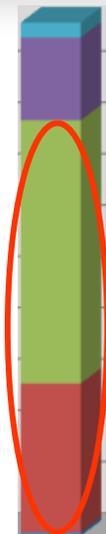
Settore	%
Banks	19,33%
Electric	10,72%
Telecomunicati	7,69%
Diversified Fin	5,34%
Oil&Gas Produce	5,24%
Insurance	5,11%
Commercial Serv	3,40%
Real Estate	3,15%
Pharmaceuticals	2,88%
Healthcare-Prod	2,78%
Auto Manufactur	2,73%
Engineering&Con	2,68%
Beverages	2,35%
Transportation	2,25%
Investment Co	2,04%
Agriculture	2,03%
Retail	1,78%
Gas	1,74%
Internet	1,72%
Auto Parts&Equi	1,34%
Food	1,27%
Media	1,26%
Building Materi	1,22%
Chemicals	1,19%
Computers	1,06%
Water	1,02%
Software	0,83%
Packaging&Conta	0,68%
Semiconductors	0,65%
Sovereign	0,52%
Miscellan Manuf	0,48%
Healthcare-Serv	0,46%
Pipelines	0,40%
Forest Products	0,40%
Mining	0,27%
Advertising	0,26%
Cosmetics/Person	0,24%
Savings&Loans	0,23%
Aerospace/Defen	0,20%
Energy-Alternat	0,20%
Apparel	0,18%
Iron/Steel	0,18%
Electrical Comp	0,16%
Machinery-Diver	0,14%
Distribution/Wh	0,12%
Lodging	0,09%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



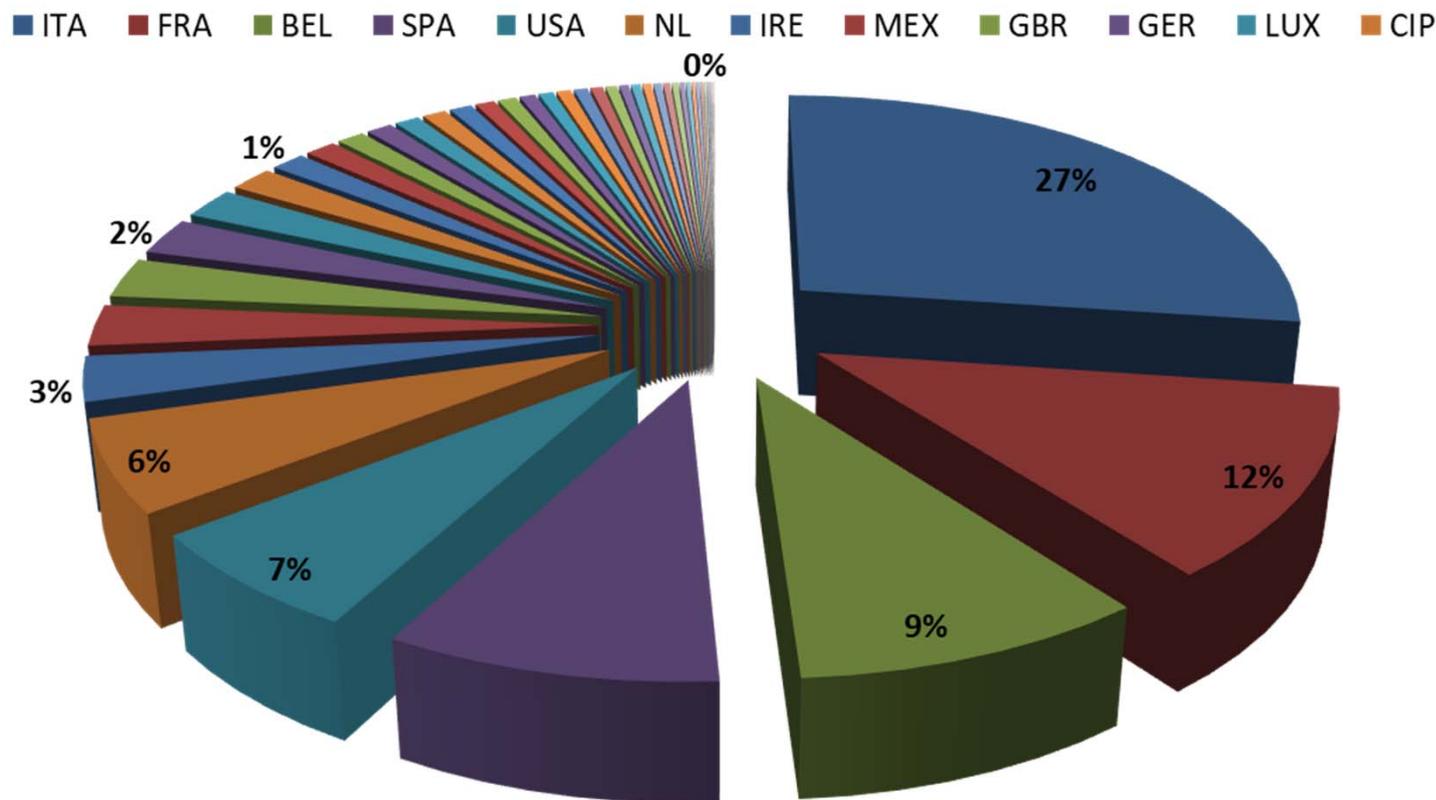
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Electric e Telecomunicati ponendo elevata attenzione al rating degli emittenti.

# Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,27%): diversificazione per Paese dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.933,02 mln € che costituiscono l' 80,27% degli asset complessivi.



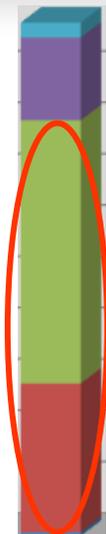
Paese	%
ITA	27,17%
FRA	12,41%
BEL	9,48%
SPA	8,89%
USA	6,62%
NL	6,07%
IRE	2,98%
MEX	2,75%
GBR	2,68%
GER	2,48%
LUX	2,09%
CIP	1,66%
POR	1,30%
SLO	1,17%
SVE	1,05%
ROM	0,97%
SNA	0,93%
PL	0,90%
SAU	0,85%
AUS	0,73%
BUL	0,70%
CAN	0,60%
DAN	0,57%
NOR	0,55%
ISR	0,53%
JAP	0,47%
SLK	0,43%
CI	0,36%
CIL	0,36%
UNG	0,34%
AUT	0,30%
EAU	0,27%
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	0,05%
HKO	0,02%
BVI	0,02%
BER	0,01%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



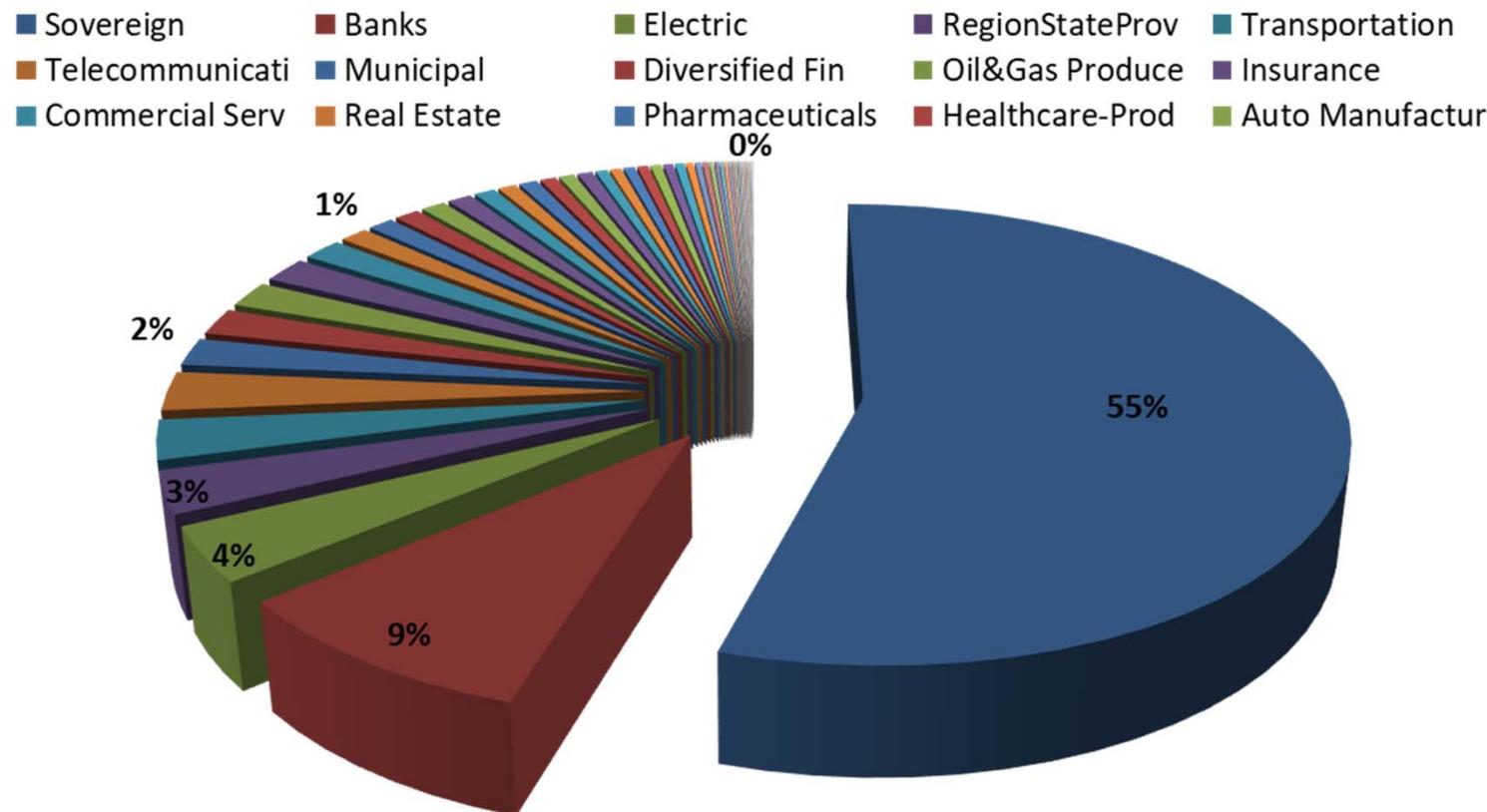
Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

# Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,27%): diversificazione per Settore dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.933,02 mln € che costituiscono l' 80,27% degli asset complessivi.

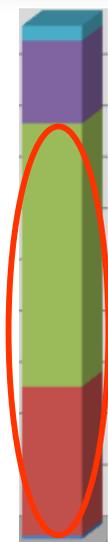


Settore	%
Sovereign	54,71%
Banks	9,36%
Electric	3,83%
RegionStateProv	2,96%
Transportation	2,78%
Telecomunicati	2,75%
Municipal	1,97%
Diversified Fin	1,91%
Oil&Gas Produce	1,87%
Insurance	1,83%
Commercial Serv	1,58%
Real Estate	1,12%
Pharmaceuticals	1,03%
Healthcare-Prod	0,99%
Auto Manufactur	0,98%
Engineering&Con	0,96%
Beverages	0,84%
Investment Co	0,73%
Agriculture	0,73%
Retail	0,64%
Gas	0,62%
Internet	0,61%
Auto Parts&Equi	0,48%
Food	0,45%
Media	0,45%
Building Materi	0,44%
Chemicals	0,43%
Computers	0,38%
Water	0,36%
Software	0,30%
Packaging&Conta	0,24%
Semiconductors	0,23%
Miscellan Manuf	0,17%
Healthcare-Serv	0,16%
Pipelines	0,14%
Forest Products	0,14%
Mining	0,10%
Advertising	0,09%
Cosmetics/Perso	0,08%
Savings&Loans	0,08%
Aerospace/Defen	0,07%
Energy-Alternat	0,07%
Apparel	0,06%
Iron/Steel	0,06%
Electrical Comp	0,06%
Machinery-Diver	0,05%
Distribution/Wh	0,04%
Lodging	0,03%
Multi-National	0,03%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

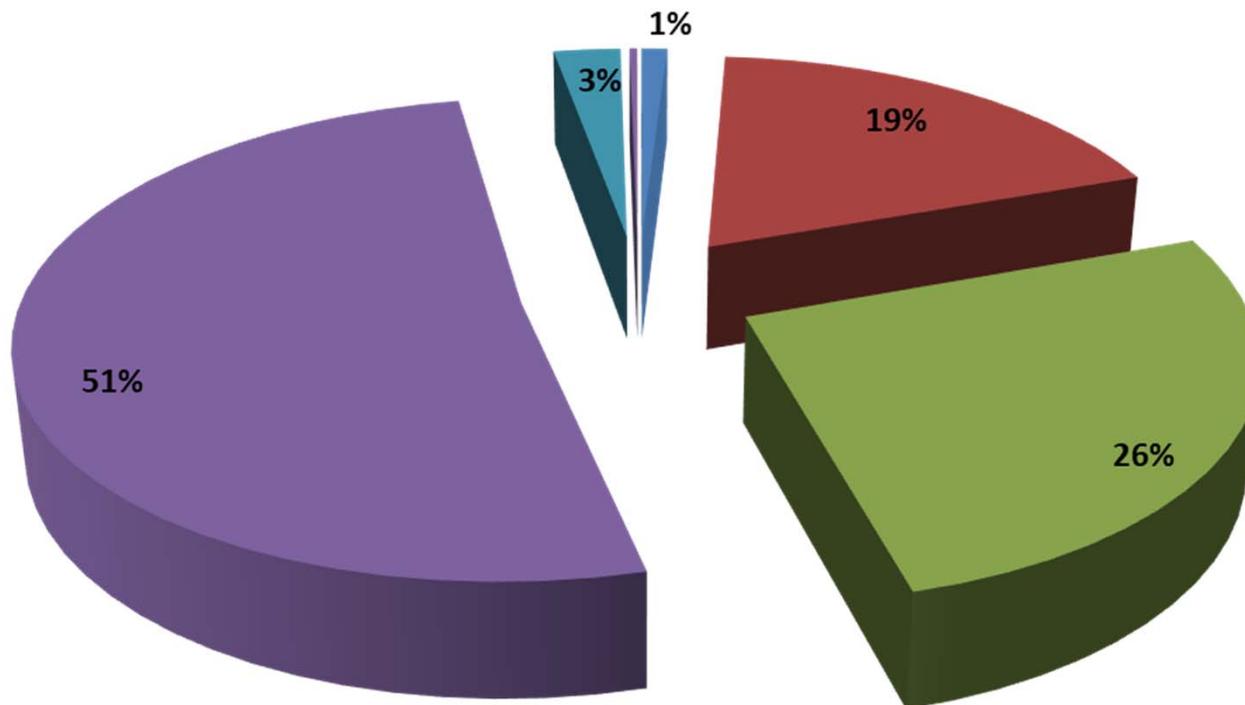


Nella gestione Ri.Attiva BG si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Banks ed Electric.

# Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,27%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 marzo 2024



AAA AA A BBB BB B C NR

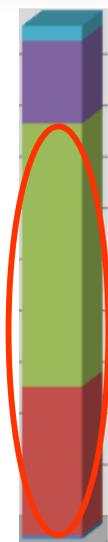


Nella Gestione Separata Ri.Attiva BG gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.933,02 mln € che costituiscono l' 80,27% degli asset complessivi.

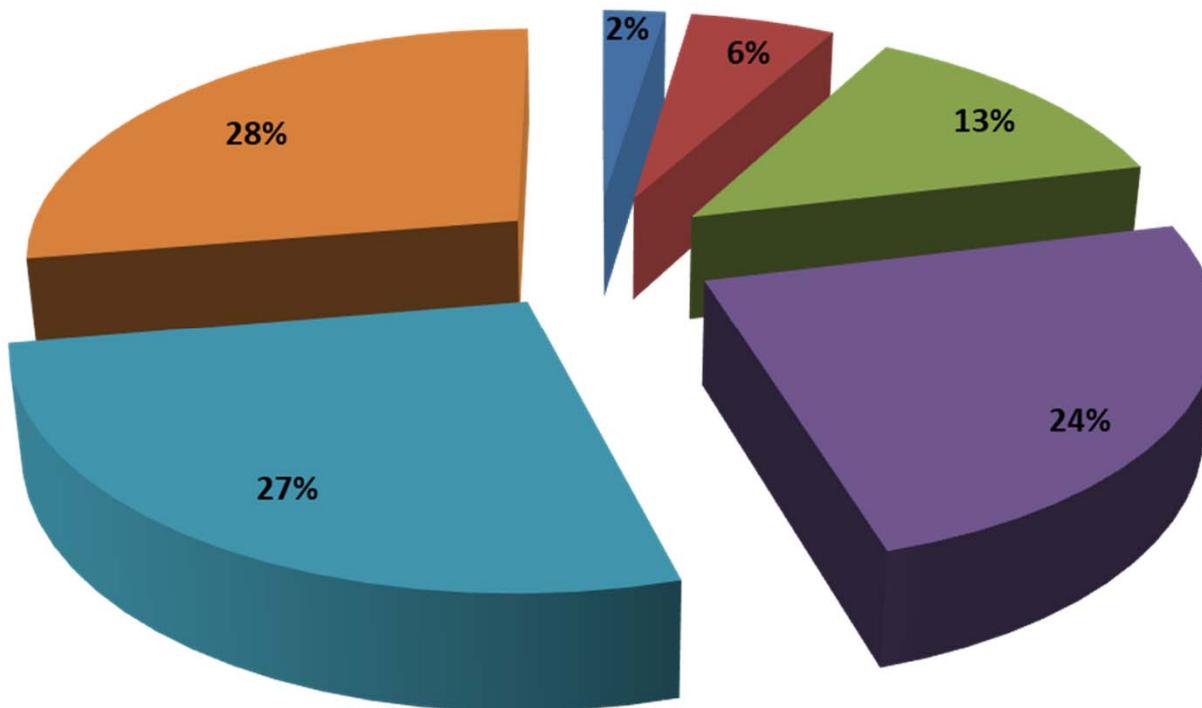
Rating Standard & Poor's	%
AAA	0,99%
AA	18,59%
A	26,42%
BBB	51,13%
BB	2,57%
B	0,29%
C	0,00%
NR	0,01%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Fra i titoli obbligazionari il 91,24% è a tasso fisso, lo 0,13% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 45,99% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

# Ri.Attiva BG – Titoli obbligazionari (80,27%): distribuzione per scadenze dati al 31 marzo 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 5.933,02 mln € che costituiscono l' 80,27% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	2,40%
1 - 3 Y	5,62%
3 - 5 Y	13,16%
5 - 10 Y	24,37%
10 - 20 Y	26,78%
> 20 Y	27,67%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

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.*