



Gestione Separata Ri.Alto in \$

Investment pack

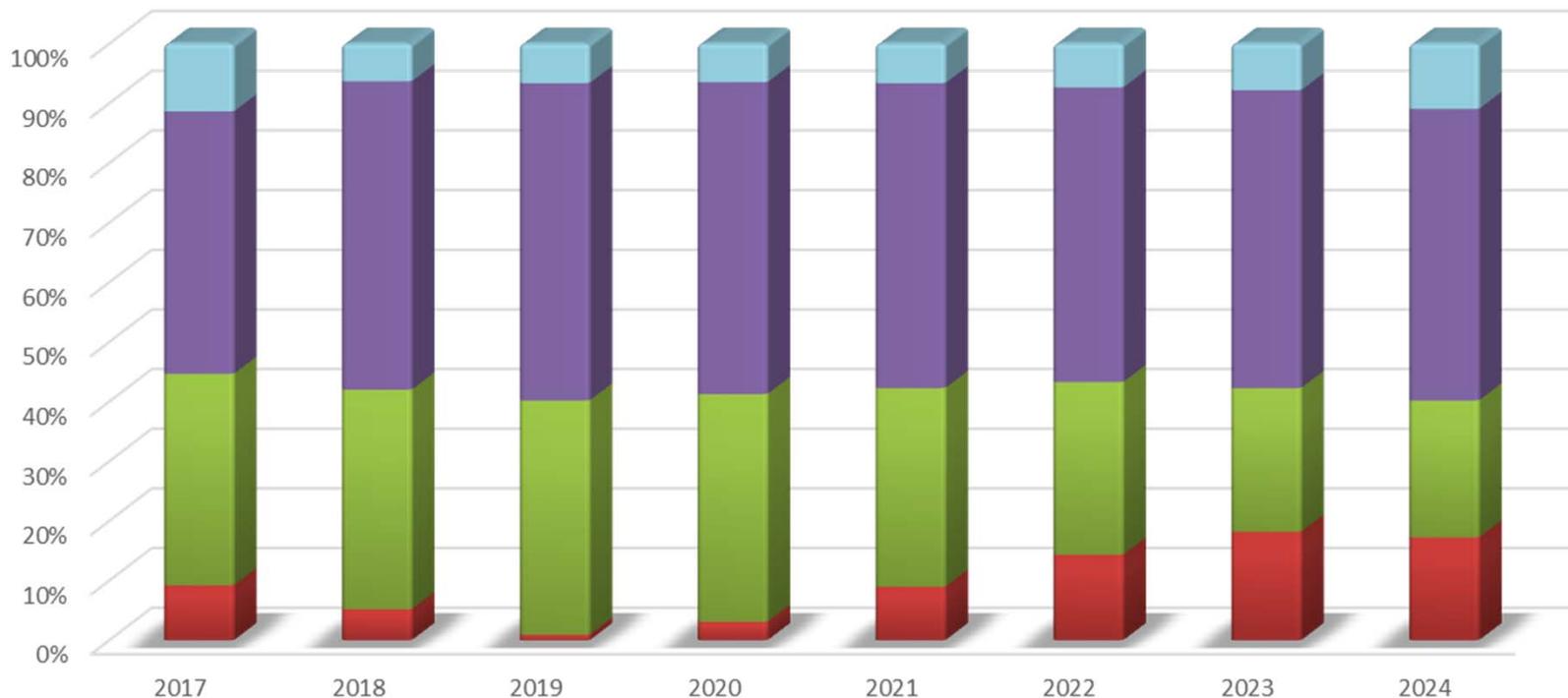
Aggiornamento al 31/03/2024



Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 31 marzo 2024

DURATION DI PORTAFOGLIO
4,50



	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/03/2024
Altro	11,36%	6,32%	6,62%	6,46%	6,63%	7,34%	7,81%	10,95%
Titoli Governativi	43,98%	51,69%	53,20%	52,28%	51,11%	49,38%	49,95%	48,87%
Obbligazioni	35,46%	36,82%	39,25%	38,19%	33,32%	28,96%	24,07%	22,95%
Monetario	9,19%	5,17%	0,94%	3,07%	8,95%	14,32%	18,18%	17,23%
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

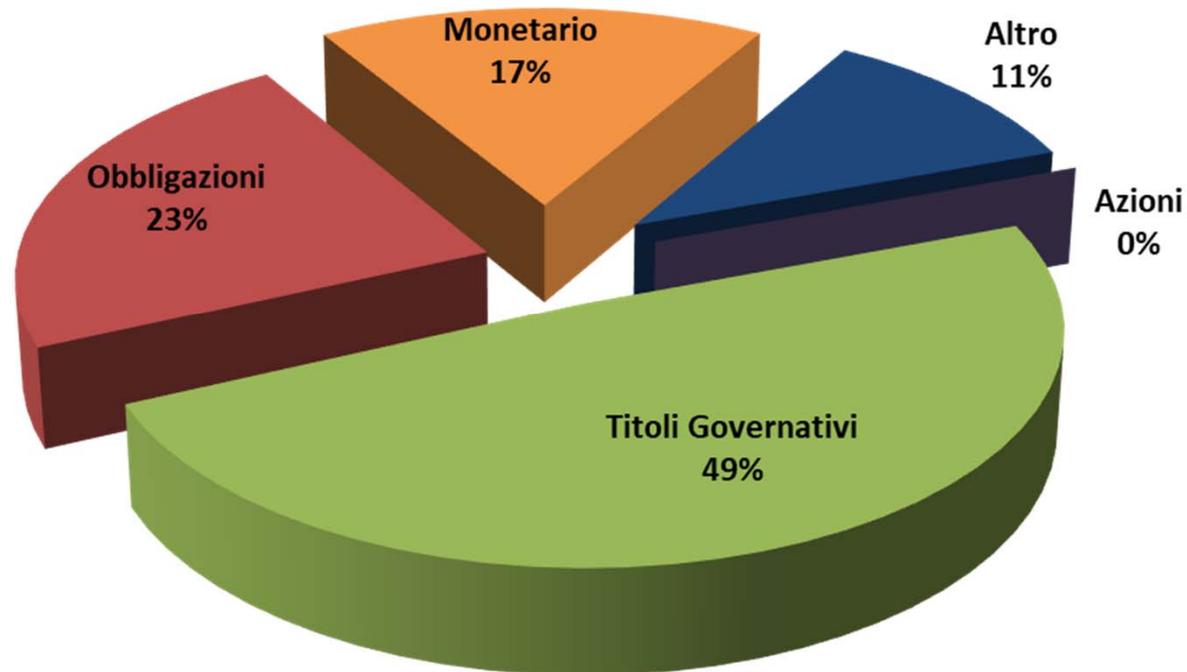
433,42

352,06

261,69

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 marzo 2024

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	0,00%
	Europe Ex Euro	0,00%
	Nord America	0,00%
Monetario	Valuta principale	0,05%
	Altre valute	17,18%
Obbligazioni	Valuta principale	0,00%
	Altre valute	18,87%
	Emergenti	4,08%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	0,00%
	Altre valute	48,87%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,24%
	Derivati	0,00%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Found	0,00%
	FCI Immobiliari	0,00%
	FCI obbligazionario-valuta principale	0,00%
	FCI bilanciato-valuta principale	0,00%
	FCI azionario-valuta principale	0,00%
	FCI obbligazionario-altra valuta	10,71%
	FCI azionario-altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
Totale		100,00%



La Gestione Separata Ri.Alto \$ investe circa la metà in Titoli Governativi.

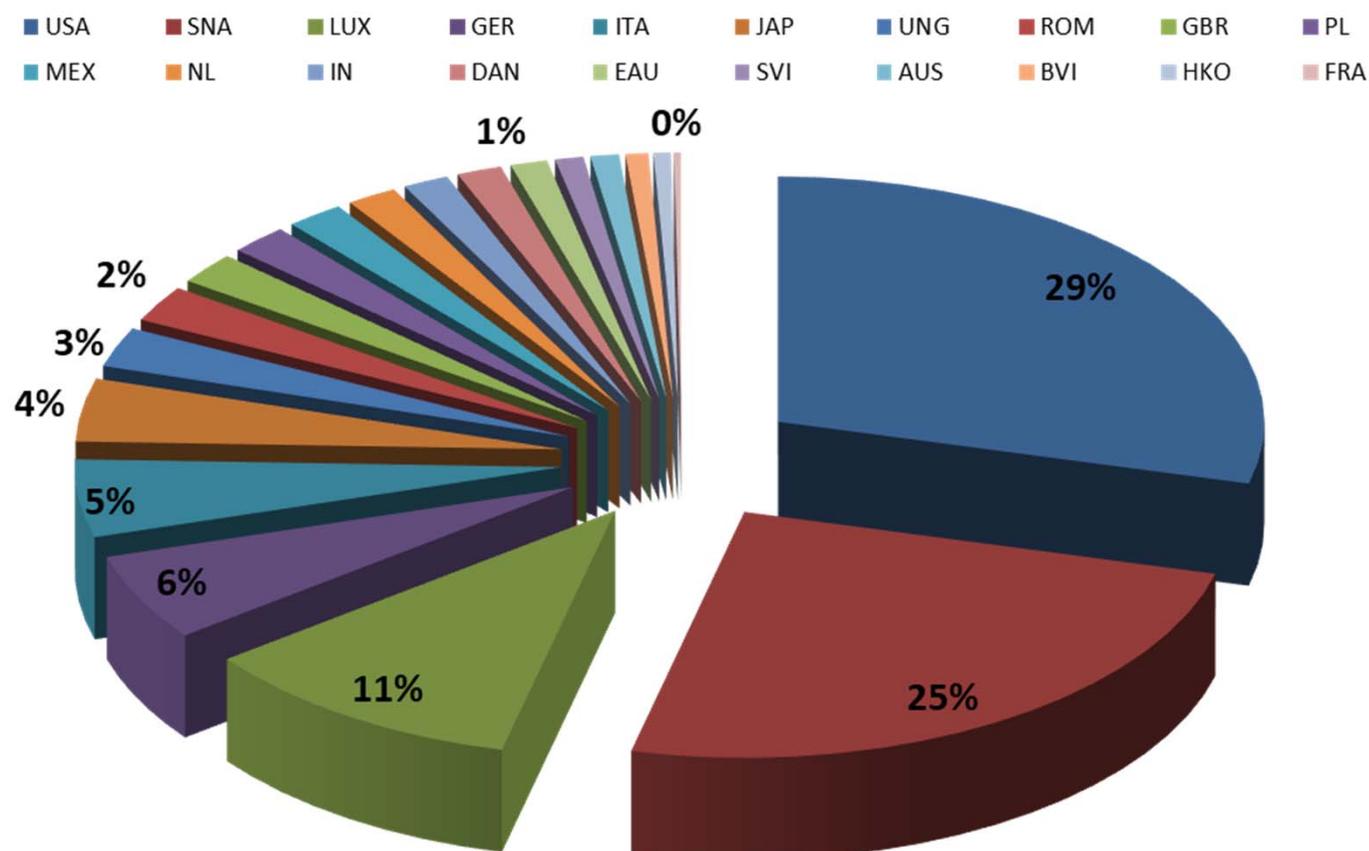
Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 marzo 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 44,87% ha rating uguale o superiore ad A	L' 85,09% ha rating uguale o superiore ad A
Settore		Banks: 26,34% Iron/Steel: 11,47% Aerospace/Defen: 10,26% <i>[v. tabella pag.8]</i>	
Paese		U.S.A.: 43,59% Germania: 11,47% Gran Bretagna: 7,73% <i>[v. tabella pag.7]</i>	SNA: 41,39% U.S.A.: 29,12% Giappone: 5,66%
Durata		L' 84,93% ha durata fino a 5 anni	Il 54,98% ha durata fino a 5 anni

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

dati al 31 marzo 2024

Paese	%
USA	29,06%
SNA	24,68%
LUX	10,95%
GER	5,71%
ITA	5,11%
JAP	4,15%
UNG	2,62%
ROM	2,39%
GBR	2,07%
PL	1,96%
MEX	1,92%
NL	1,68%
IN	1,53%
DAN	1,50%
EAU	1,23%
SVI	0,94%
AUS	0,94%
BVI	0,76%
HKO	0,57%
FRA	0,23%
Totale	100,00%

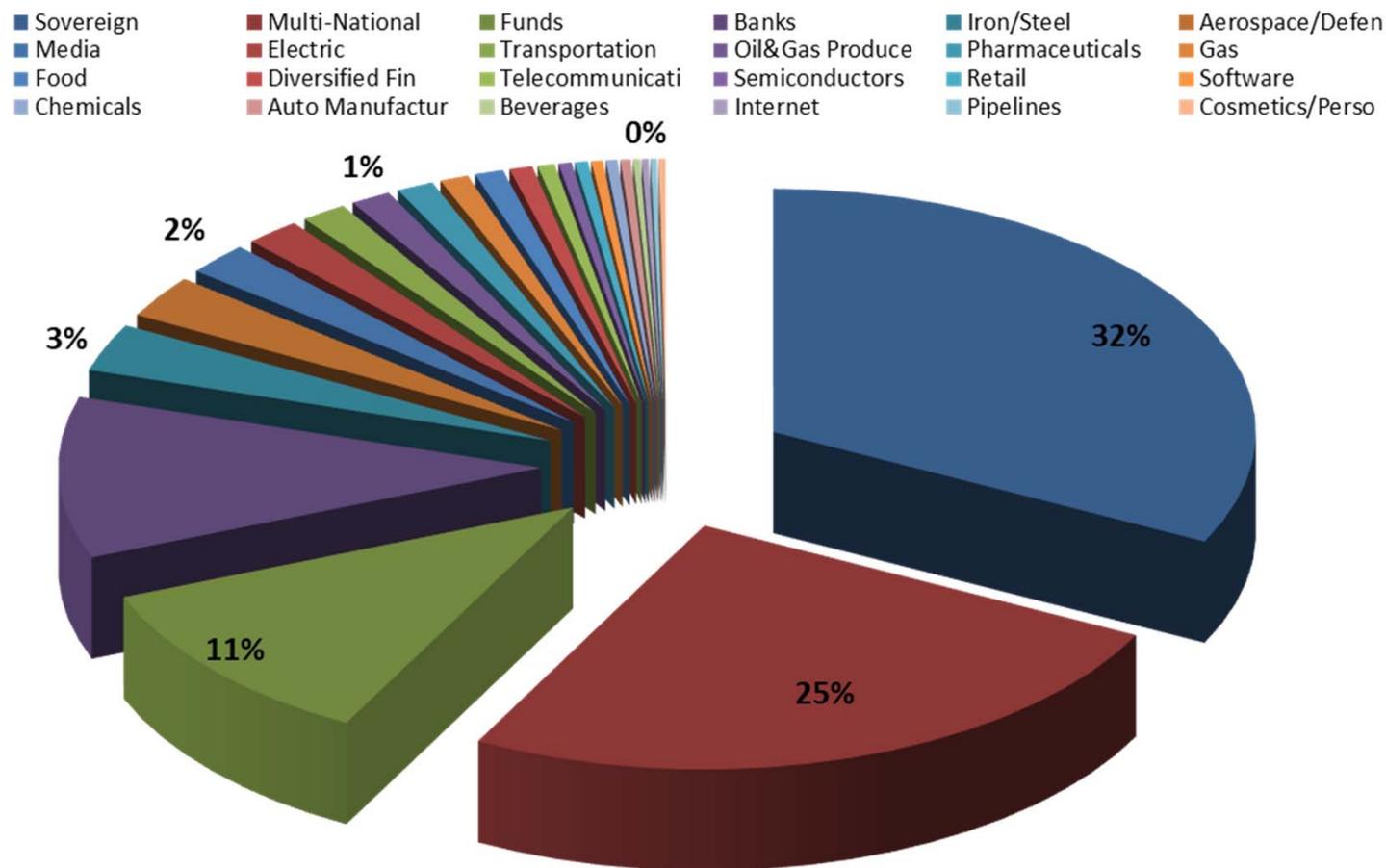


Nella gestione Ri.Alto in \$ si prediligono investimenti negli Stati Uniti.

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

dati al 31 marzo 2024

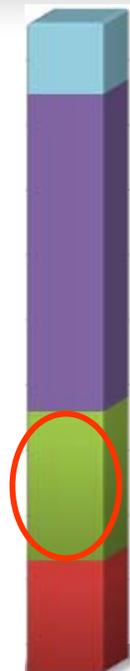
Settore	%
Sovereign	32,42%
Multi-National	25,34%
Funds	11,24%
Banks	10,71%
Iron/Steel	3,16%
Aerospace/Defen	2,83%
Media	2,15%
Electric	1,85%
Transportation	1,54%
Oil&Gas Produce	1,36%
Pharmaceuticals	1,25%
Gas	0,97%
Food	0,96%
Diversified Fin	0,78%
Telecommunicati	0,58%
Semiconductors	0,44%
Retail	0,43%
Software	0,39%
Chemicals	0,38%
Auto Manufactur	0,35%
Beverages	0,23%
Internet	0,23%
Pipelines	0,22%
Cosmetics/Perso	0,22%
Totale	100,00%



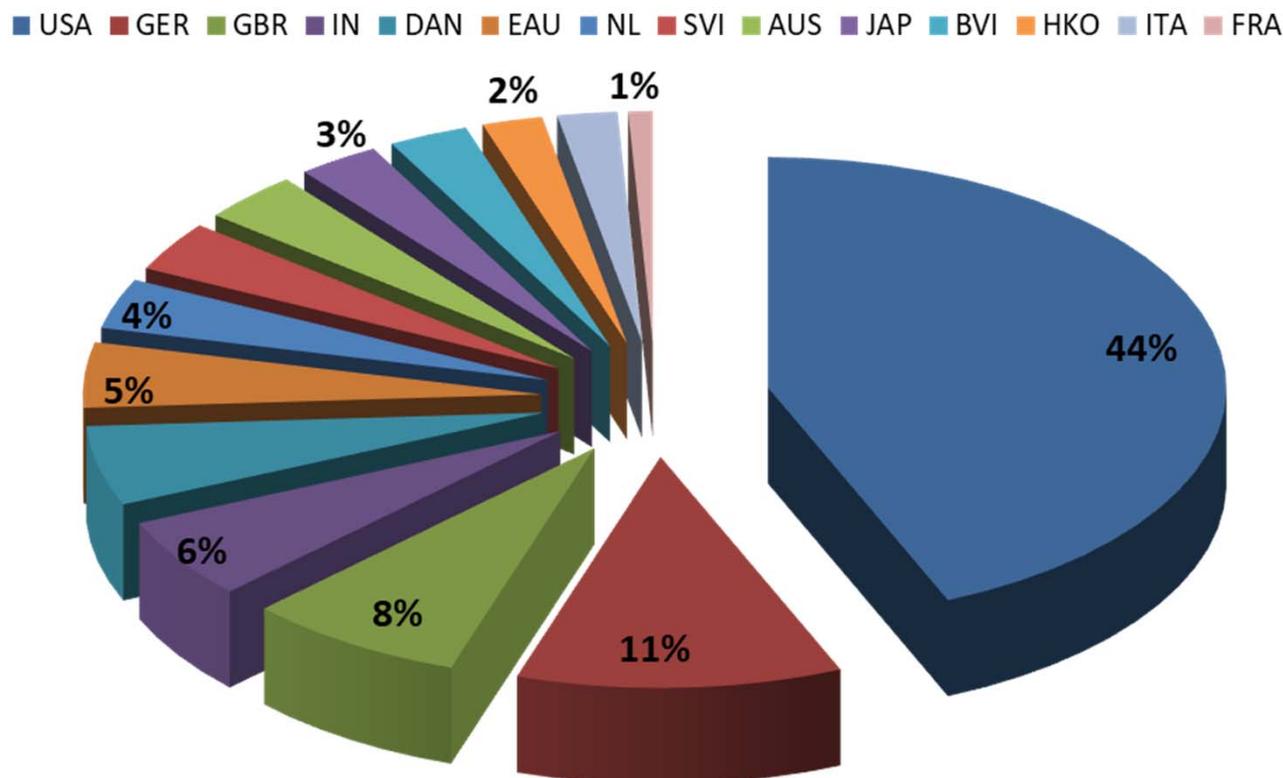
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Multi-National e Funds.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (22,95%): distribuzione per Paese dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 60,06 mln \$ che costituiscono il 22,95% degli asset complessivi.



Paese	%
USA	43,59%
GER	11,47%
GBR	7,73%
IN	5,69%
DAN	5,58%
EAU	4,57%
NL	3,52%
SVI	3,52%
AUS	3,51%
JAP	2,90%
BVI	2,81%
HKO	2,14%
ITA	2,11%
FRA	0,85%
Totale	100,00%



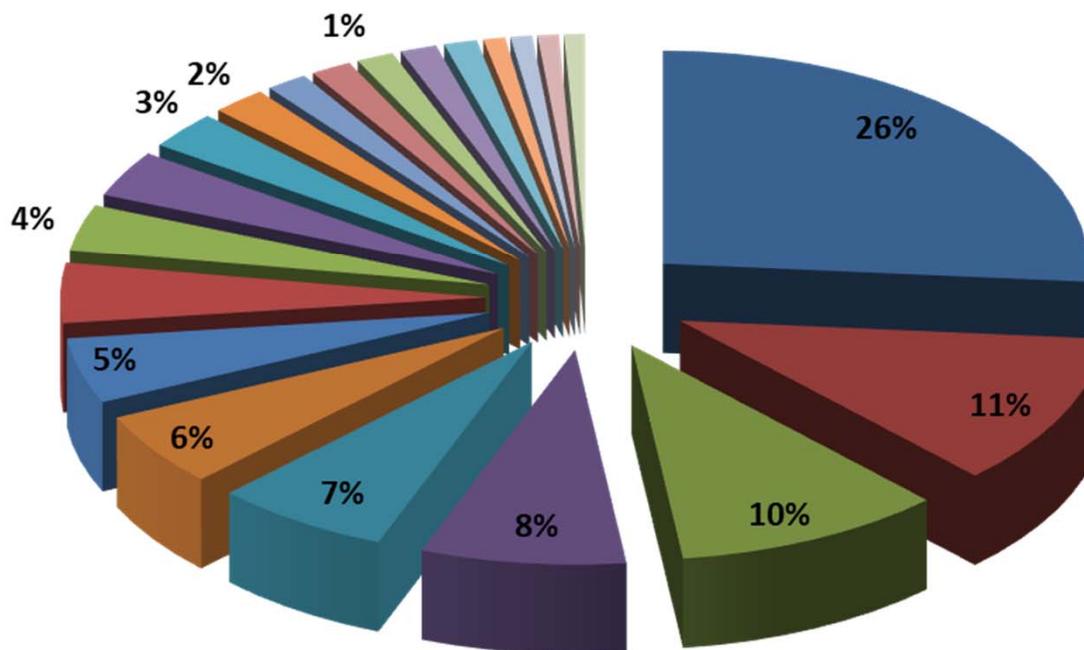
Nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti negli U.S.A., Germania e Gran Bretagna.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (22,95%): distribuzione per Settore dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 60,06 mln \$ che costituiscono il 22,95% degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	26,34%
Iron/Steel	11,47%
Aerospace/Defen	10,26%
Media	7,79%
Electric	6,71%
Transportation	5,58%
Oil&Gas Produce	4,93%
Pharmaceuticals	4,53%
Gas	3,51%
Food	3,50%
Diversified Fin	2,82%
Telecomunicati	2,09%
Semiconductors	1,59%
Retail	1,56%
Software	1,42%
Chemicals	1,39%
Auto Manufactur	1,26%
Beverages	0,83%
Internet	0,82%
Pipelines	0,80%
Cosmetics/Perso	0,80%
Totale	100,00%

- Banks
- Iron/Steel
- Aerospace/Defen
- Media
- Electric
- Transportation
- Oil&Gas Produce
- Pharmaceuticals
- Gas
- Food
- Diversified Fin
- Telecomunicati
- Semiconductors
- Retail
- Software
- Chemicals
- Auto Manufactur
- Beverages
- Internet
- Pipelines
- Cosmetics/Perso

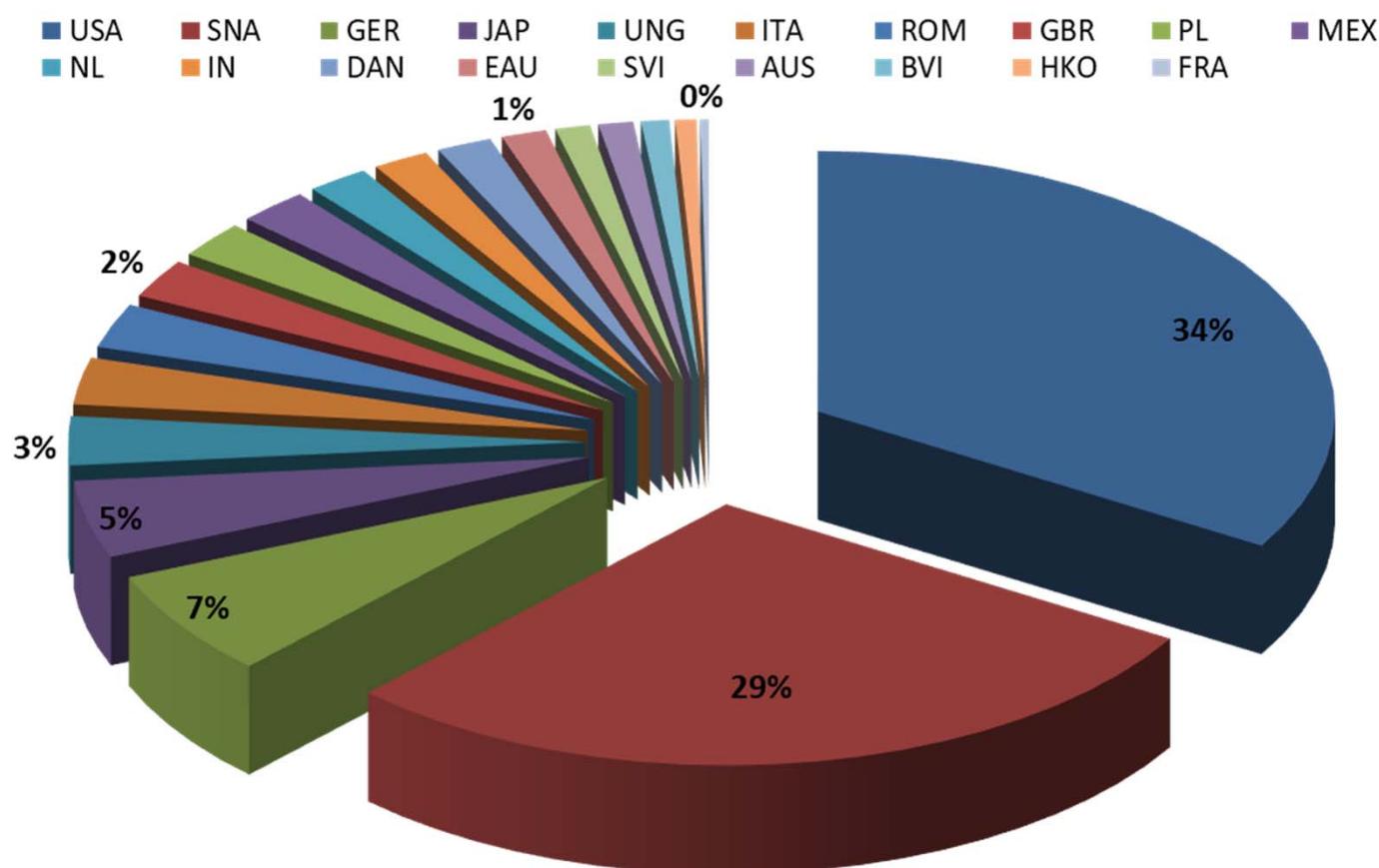


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Iron/Steel e Aerospace/Defen.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,82%): diversificazione per Paese dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,95 mln \$ che costituiscono il 71,82% degli asset complessivi.

Paese	%
USA	33,61%
SNA	28,55%
GER	6,60%
JAP	4,80%
UNG	3,03%
ITA	2,91%
ROM	2,77%
GBR	2,40%
PL	2,26%
MEX	2,22%
NL	1,94%
IN	1,77%
DAN	1,73%
EAU	1,42%
SVI	1,09%
AUS	1,09%
BVI	0,87%
HKO	0,66%
FRA	0,26%
Totale	100,00%

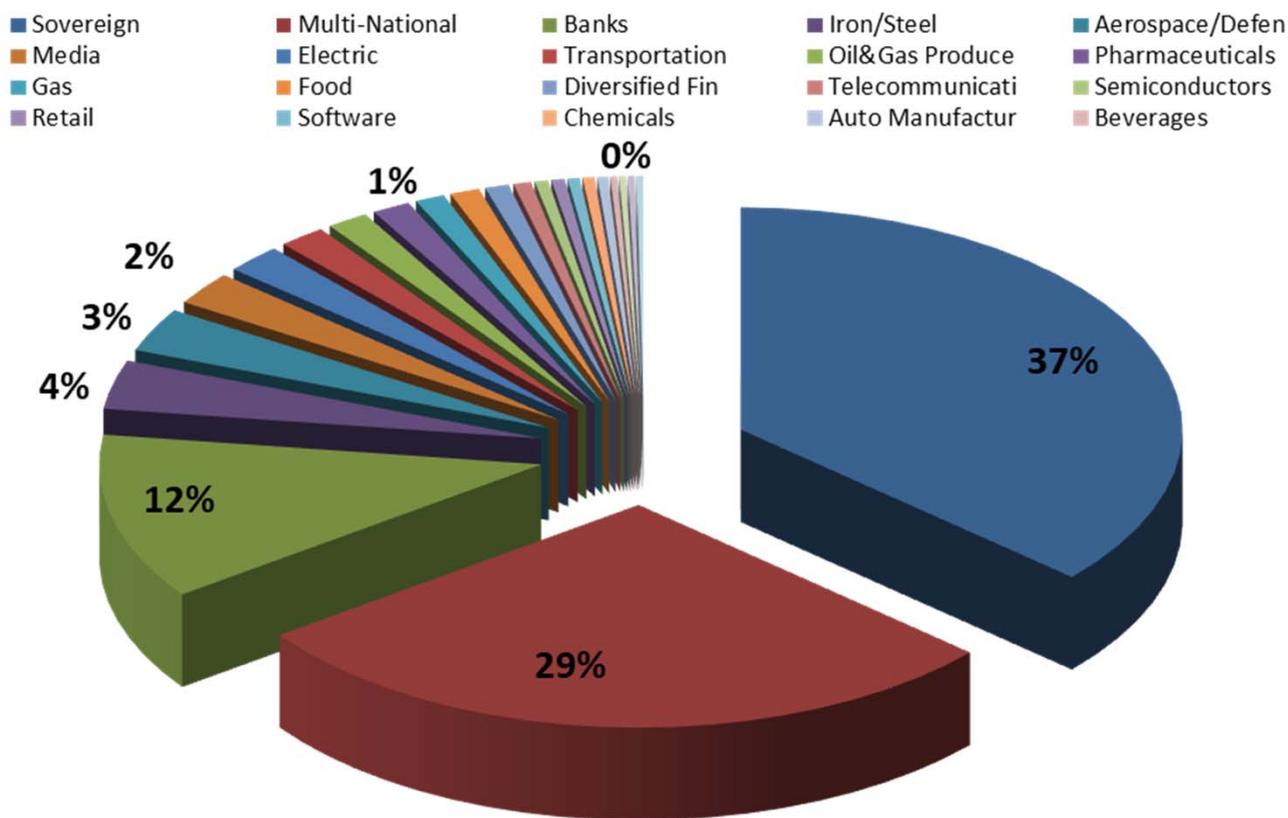


Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli di Stato statunitensi.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,82%): diversificazione per Settore dati al 31 marzo 2024

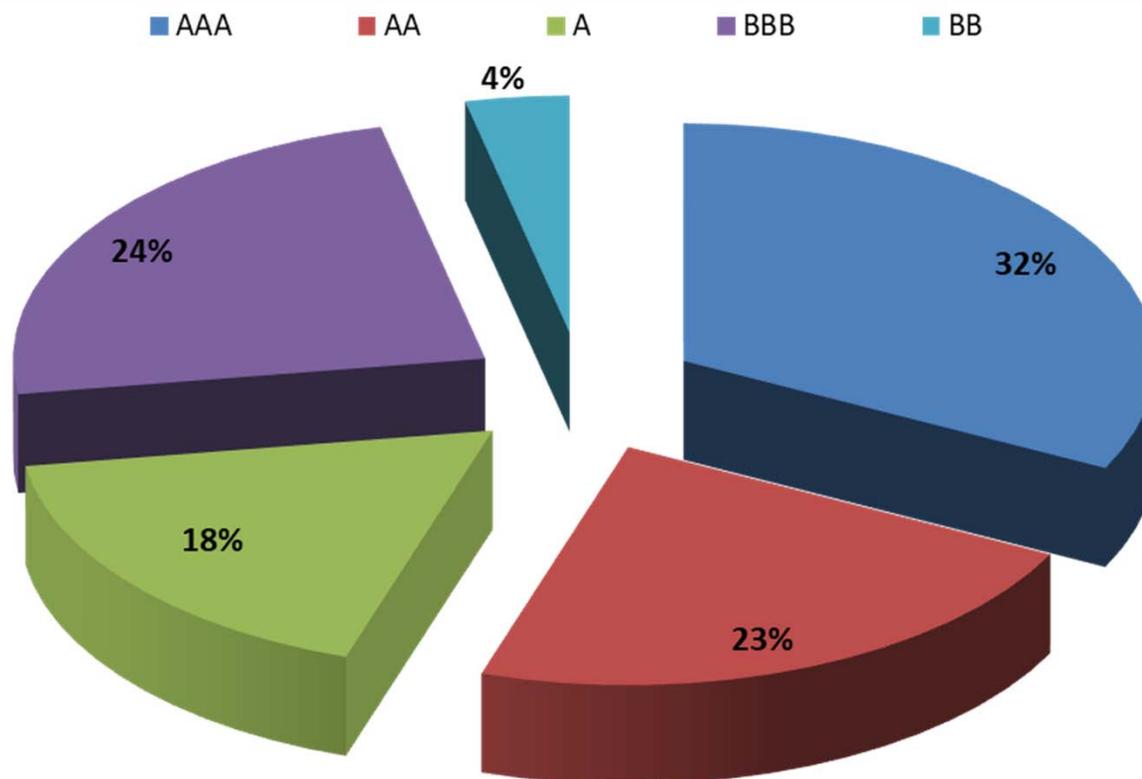
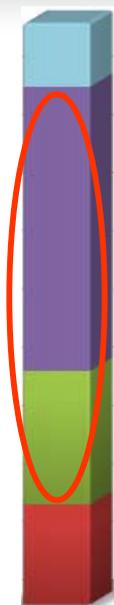
Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,95 mln \$ che costituiscono il 71,82% degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	36,53%
Multi-National	28,55%
Banks	12,07%
Iron/Steel	3,56%
Aerospace/Defen	3,18%
Media	2,42%
Electric	2,08%
Transportation	1,73%
Oil&Gas Produce	1,53%
Pharmaceuticals	1,41%
Gas	1,09%
Food	1,09%
Diversified Fin	0,87%
Telecommunicati	0,65%
Semiconductors	0,49%
Retail	0,48%
Software	0,44%
Chemicals	0,43%
Auto Manufactur	0,39%
Beverages	0,26%
Internet	0,26%
Pipelines	0,25%
Cosmetics/Perso	0,25%
Totale	100,00%



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

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,82%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 marzo 2024

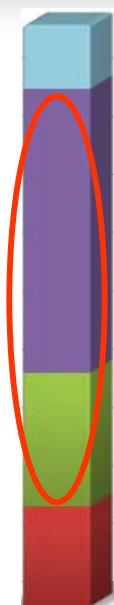


Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,95 mln \$ che costituiscono il 71,82% degli asset complessivi.

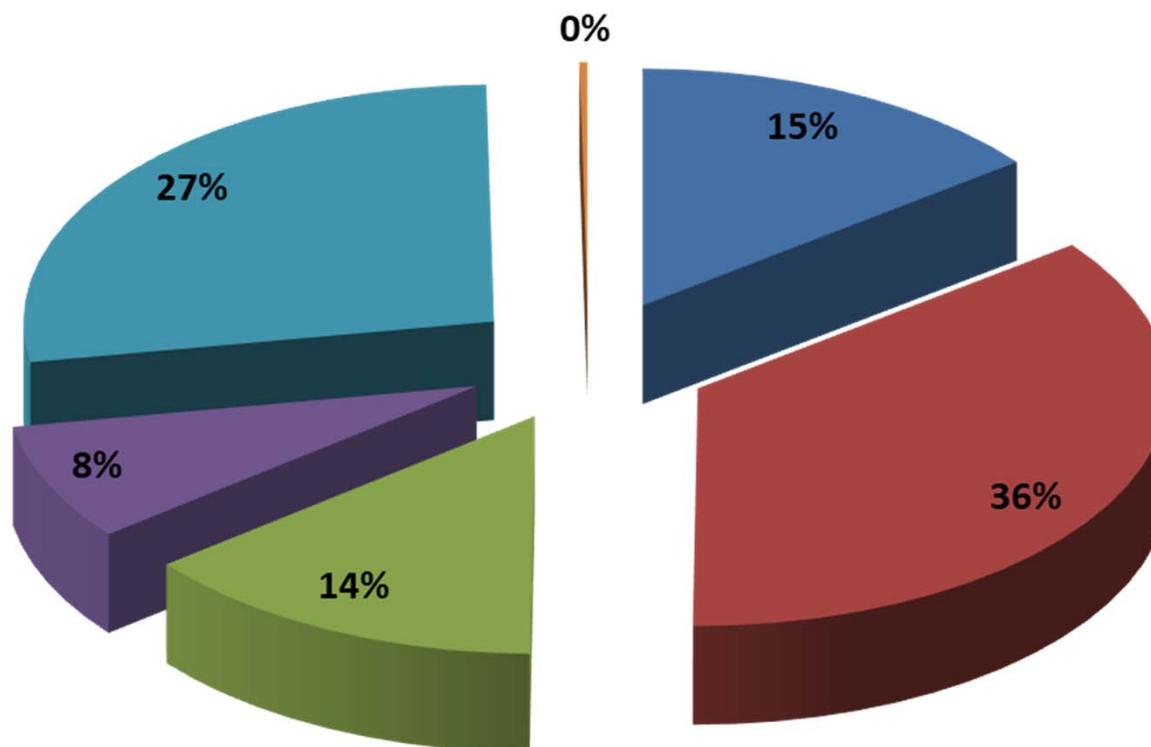
Rating Standard & Poor's	%
AAA	32,44%
AA	22,58%
A	17,59%
BBB	23,83%
BB	3,56%
Totale	100,00%

Fra i titoli obbligazionari il 99,52% a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 72,61% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,82%): 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.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,95 mln \$ che costituiscono il 71,82% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	14,65%
1 - 3 Y	35,52%
3 - 5 Y	14,11%
5 - 10 Y	7,97%
10 - 20 Y	27,48%
> 20 Y	0,27%
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 e da 10 a 20 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.