



Gestione Separata Ri.Alto Previdenza

Investment pack

Aggiornamento del 31/03/2024

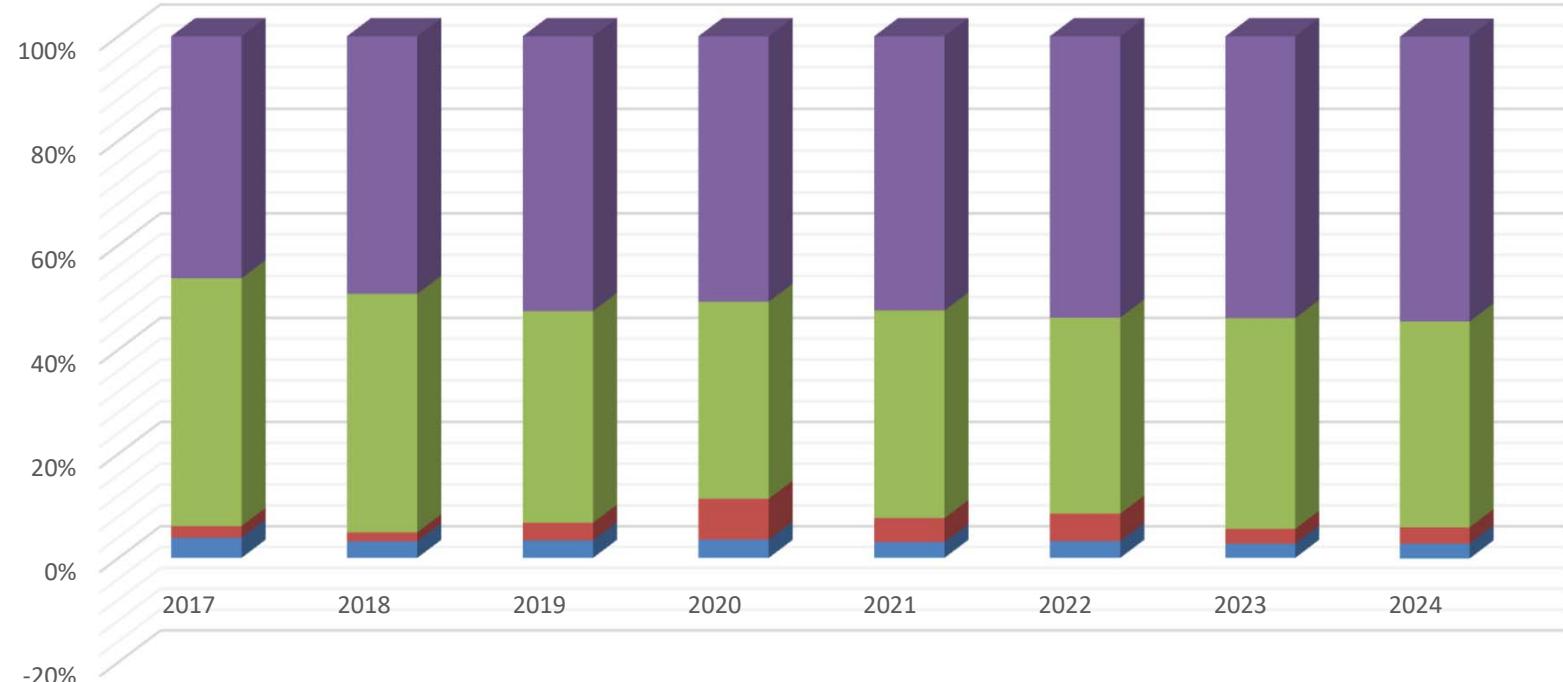


Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 31 marzo 2024

DURATION DI
PORTAFOGLIO

10,84



	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2023	31/03/2024
■ Titoli Governativi	46,34%	49,33%	52,62%	50,85%	52,52%	53,87%	53,98%	54,64%
■ Obbligazioni	47,54%	45,75%	40,62%	37,78%	39,83%	37,65%	40,43%	39,56%
■ Monetario	2,24%	1,74%	3,36%	7,85%	4,61%	5,27%	2,84%	3,14%
■ Azioni	3,80%	3,13%	3,34%	3,46%	2,90%	3,12%	2,67%	2,75%
■ Altro	0,07%	0,05%	0,06%	0,05%	0,14%	0,09%	0,08%	-0,09%

AUM (in mln €)

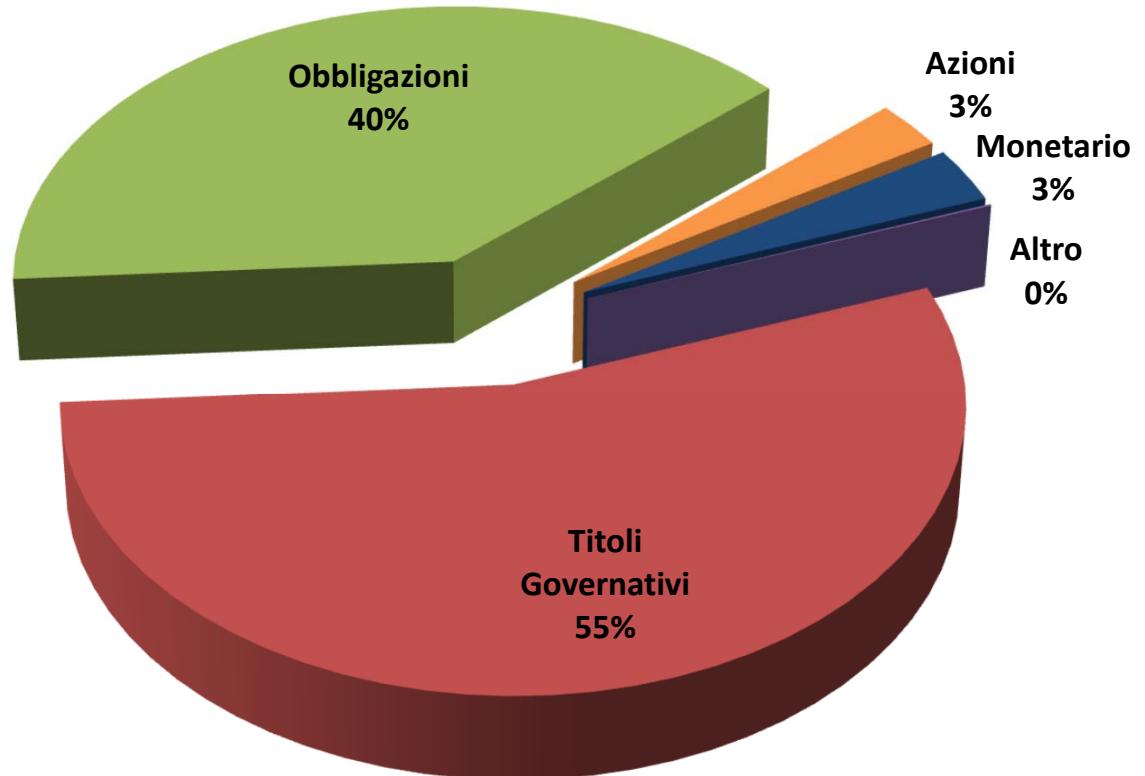
562,74 671,15 757,68 836,83 911,02 978,27 1.022,64 1.075,10

2

Dettaglio delle categorie di Bilancio

dati al 31 marzo 2024

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	2,22%
	Europe ex Euro	0,47%
	Nord America	0,06%
Monetario	Valuta principale	3,13%
	Altre valute	0,02%
Obbligazioni	Valuta principale	34,51%
	Altre valute	3,56%
	Emergenti	1,49%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	54,50%
	Altre valute	0,14%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,00%
	Derivati	-0,17%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Fund	0,00%
	FCI Immobiliari	0,03%
	FCI obbligazionario-valuta principale	0,00%
	FCI bilanciato-valuta principale	0,00%
	FCI azionario-valuta principale	0,05%
	FCI obbligazionario-altra valuta	0,00%
	FCI azionario-altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
Totale		100,00%



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 marzo 2024

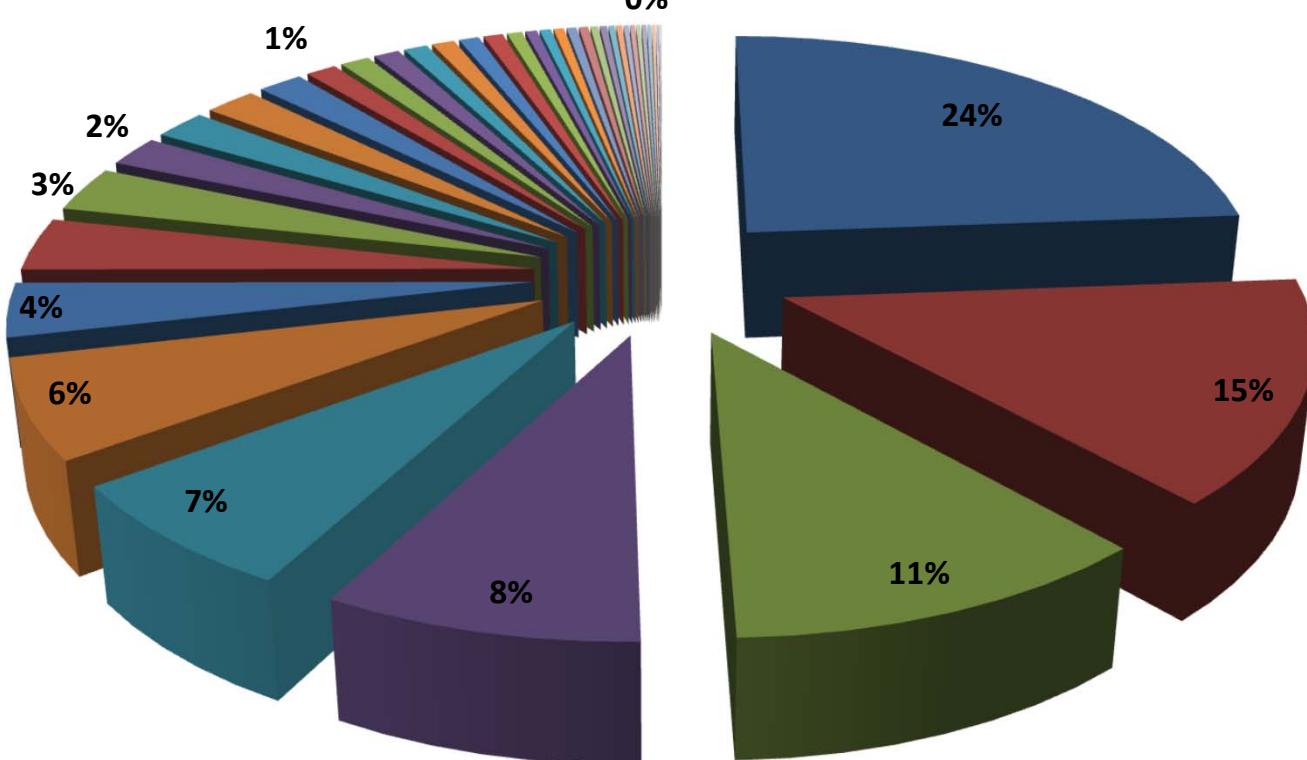
	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Il 59,52% ha rating superiore o uguale ad A	Il 37,77% ha rating superiore o uguale ad A	Il 50,32% ha rating superiore o uguale ad A
Settore	Banks: 13,41% Pharmaceuticals: 9,69% Oil&Gas Produce: 9,29%	Banks: 18,26% Electric: 12,58% Telecommunicati: 9,80%	[v. tabella pag. 10]
Paese	Francia: 32,80% Germania: 15,10% Paesi Bassi: 12,35%	U.S.A.: 20,34% Paesi Bassi: 16,59% Francia: 13,80%	Il 35,93% è investito in Titoli di Stato Italiani
Durata		Il 58,30% ha durata inferiore a 10 anni	Il 19,96% ha durata inferiore a 10 anni

Ri.Alto Previdenza – Totale attivi: diversificazione per Paese

dati al 31 marzo 2024

Paese	%
ITA	23,79%
SPA	14,52%
FRA	11,28%
USA	8,26%
NL	7,06%
BEL	6,49%
GER	3,54%
GBR	3,50%
CIP	2,99%
LUX	2,02%
IRE	1,96%
ROM	1,91%
SLO	1,66%
BUL	1,13%
SNA	1,08%
AUS	0,95%
NOR	0,87%
DAN	0,84%
MEX	0,74%
POR	0,73%
EAU	0,56%
SAU	0,43%
SVE	0,41%
CIL	0,39%
UNG	0,37%
CI	0,34%
JE	0,28%
JAP	0,26%
AUT	0,23%
LIT	0,22%
SLK	0,19%
CAN	0,19%
RCE	0,17%
SVI	0,16%
PL	0,14%
SIN	0,13%
IND	0,08%
FIN	0,03%
PER	0,03%
CRO	0,02%
BER	0,01%
Totale	100,00%

■ ITA ■ SPA ■ FRA ■ USA ■ NL ■ BEL ■ GER ■ GBR ■ CIP ■ LUX ■ IRE
■ ROM ■ SLO ■ BUL ■ SNA ■ AUS ■ NOR ■ DAN ■ MEX ■ POR ■ EAU ■ SAU

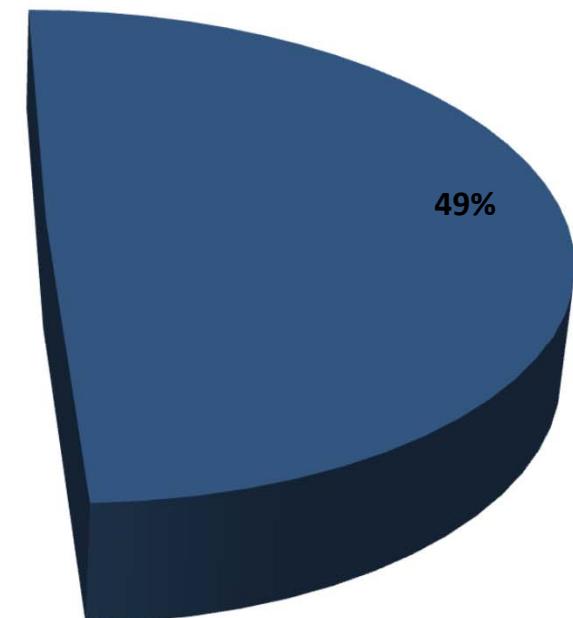
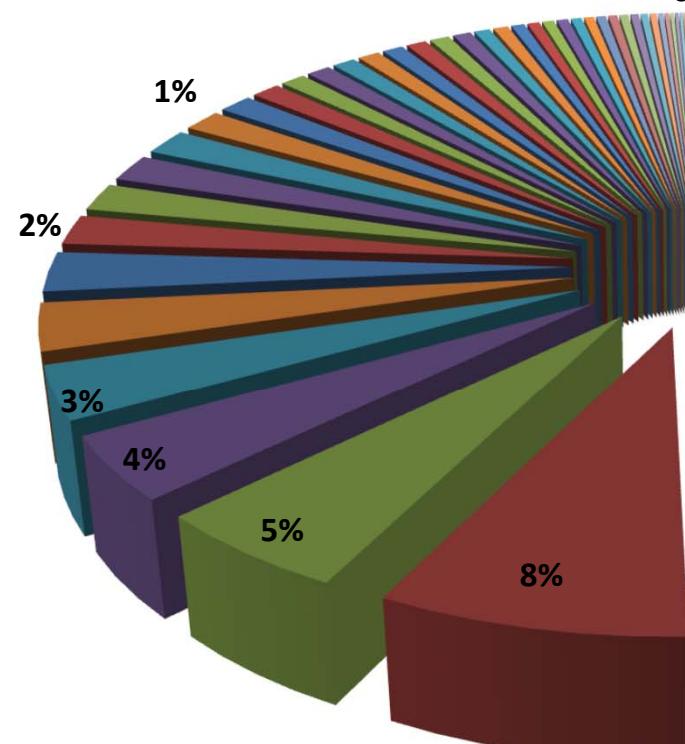


Nella Gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti azionari e obbligazionari in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Alto Previdenza – Totale attivi: diversificazione per Settore

dati al 31 marzo 2024

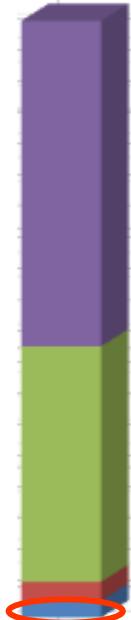
Settore	%
Sovereign	49,47%
Banks	7,98%
Electric	5,29%
Telecommunicati	4,13%
RegionStateProv	3,48%
Transportation	3,07%
Pharmaceuticals	2,58%
Insurance	1,94%
Oil&Gas Produce	1,81%
Beverages	1,77%
Municipal	1,69%
Diversified Fin	1,41%
Healthcare-Prod	1,23%
Engineering&Con	1,05%
Food	0,91%
Gas	0,87%
Building Materi	0,84%
Real Estate	0,79%
Retail	0,77%
Chemicals	0,73%
Investment Co	0,72%
Commercial Serv	0,66%
Auto Manufactur	0,58%
Water	0,55%
Auto Parts&Equi	0,49%
Semiconductors	0,44%
Media	0,43%
Agriculture	0,43%
Mining	0,39%
Software	0,36%
Internet	0,36%
Miscellan Manuf	0,33%
Healthcare-Serv	0,32%
Apparel	0,30%
Advertising	0,27%
Computers	0,24%
Electronics	0,20%
Packaging&Conta	0,16%
Savings&Loans	0,14%
Aerospace/Defen	0,13%
Lodging	0,13%
Cosmetics/Perso	0,10%
Holding Co Div	0,08%
Distribution/Wh	0,08%
Pipelines	0,07%
Electrical Comp	0,07%
Airlines	0,04%
Machinery-Diver	0,04%
Funds	0,03%
Iron/Steel	0,02%
Totale	100,00%



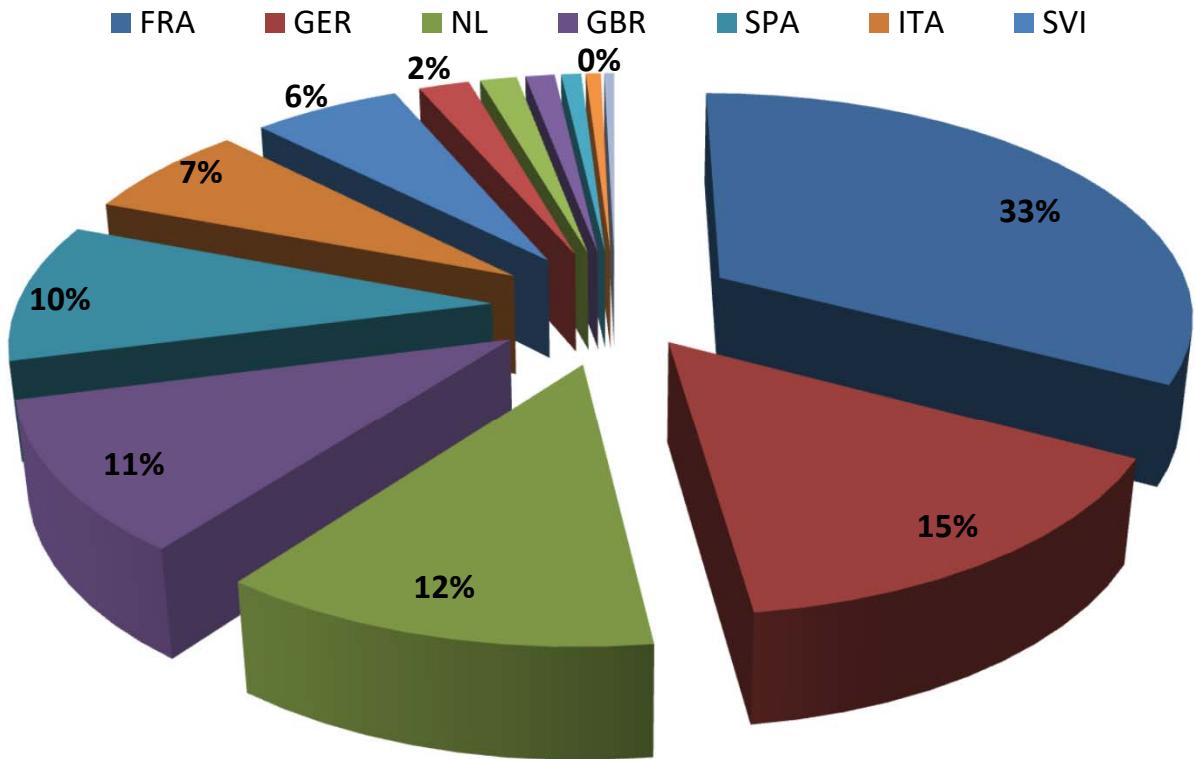
Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono i Titoli Governativi, seguono il settore Banks ed Electric.

Ri.Alto Previdenza – Titoli azioni (2,75%): diversificazione per Paese dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 29,57 mln € che costituiscono il 2,75% degli asset complessivi.



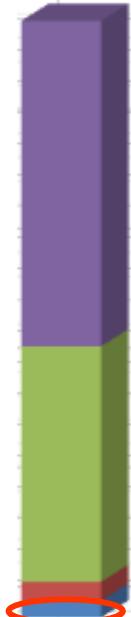
Paese	%
FRA	32,80%
GER	15,10%
NL	12,35%
GBR	10,71%
SPA	9,85%
ITA	6,76%
SVI	5,92%
BEL	2,04%
CAN	1,49%
FIN	1,17%
USA	0,80%
LUX	0,60%
DAN	0,40%
Totale	100,00%



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

Ri.Alto Previdenza – Titoli azioni (2,75%): diversificazione per Settore dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 29,57 mln € che costituiscono il 2,75% degli asset complessivi.

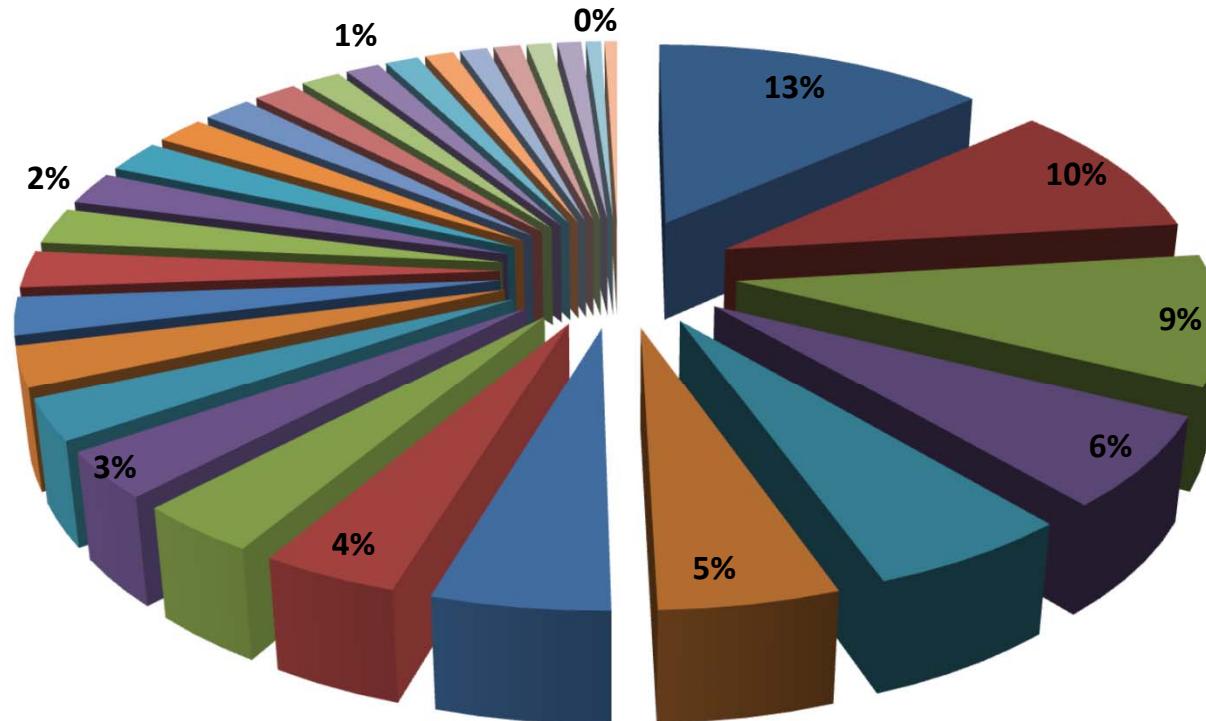


Settore	%
Banks	13,41%
Pharmaceuticals	9,69%
Oil&Gas Produce	9,29%
Electric	6,39%
Apparel	5,79%
Food	5,08%
Telecommunicati	5,01%
Semiconductors	3,89%
Chemicals	3,51%
Engineering&Con	3,28%
Auto Manufactur	2,92%
Aerospace/Defen	2,87%
Beverages	2,68%
Electrical Comp	2,63%
Retail	2,60%
Cosmetics/Perso	2,35%
Building Materi	2,28%
Mining	1,97%
Commercial Serv	1,95%
Computers	1,73%
Airlines	1,59%
Media	1,36%
Software	1,33%
Miscellan Manuf	1,16%
Transportation	1,09%
Water	1,08%
Healthcare-Prod	0,99%
Real Estate	0,96%
Iron/Steel	0,60%
Diversified Fin	0,50%
Totale	100,00%

Banks
Food

Pharmaceuticals
Telecommunicati
Semiconductors
Chemicals
Engineering&Con

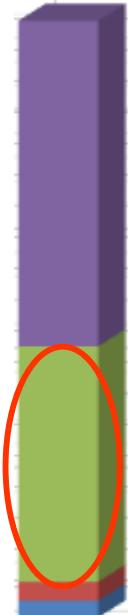
Oil&Gas Produce
Seminconductor
Chemicals
Apparel
Engineering&Con



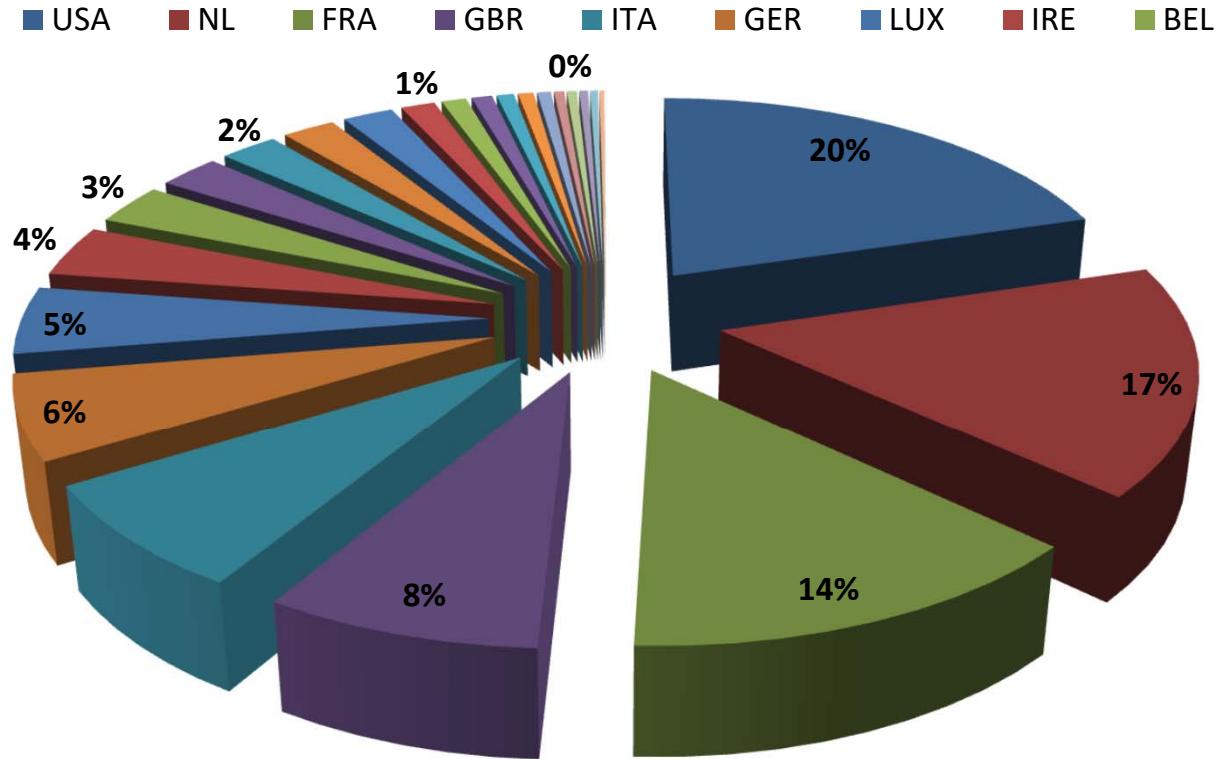
Nella Gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti nei settori Banks, Pharmaceuticals e Oil&Gas Produce.

Ri.Alto Previdenza – Titoli corporate (39,56%): distribuzione per Paese dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 425,31 mln € che costituiscono il 39,56% degli asset complessivi.



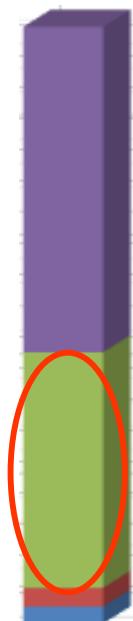
Paese	%
USA	20,34%
NL	16,59%
FRA	13,80%
GBR	7,95%
ITA	7,64%
GER	6,14%
LUX	4,88%
IRE	3,74%
BEL	2,99%
SPA	2,51%
AUS	2,35%
NOR	2,16%
DAN	2,06%
EAU	1,39%
SVE	1,02%
CI	0,85%
JE	0,70%
JAP	0,64%
AUT	0,56%
SAU	0,42%
RCE	0,41%
CAN	0,36%
SIN	0,32%
POR	0,19%
BER	0,02%
Total	100,00%



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

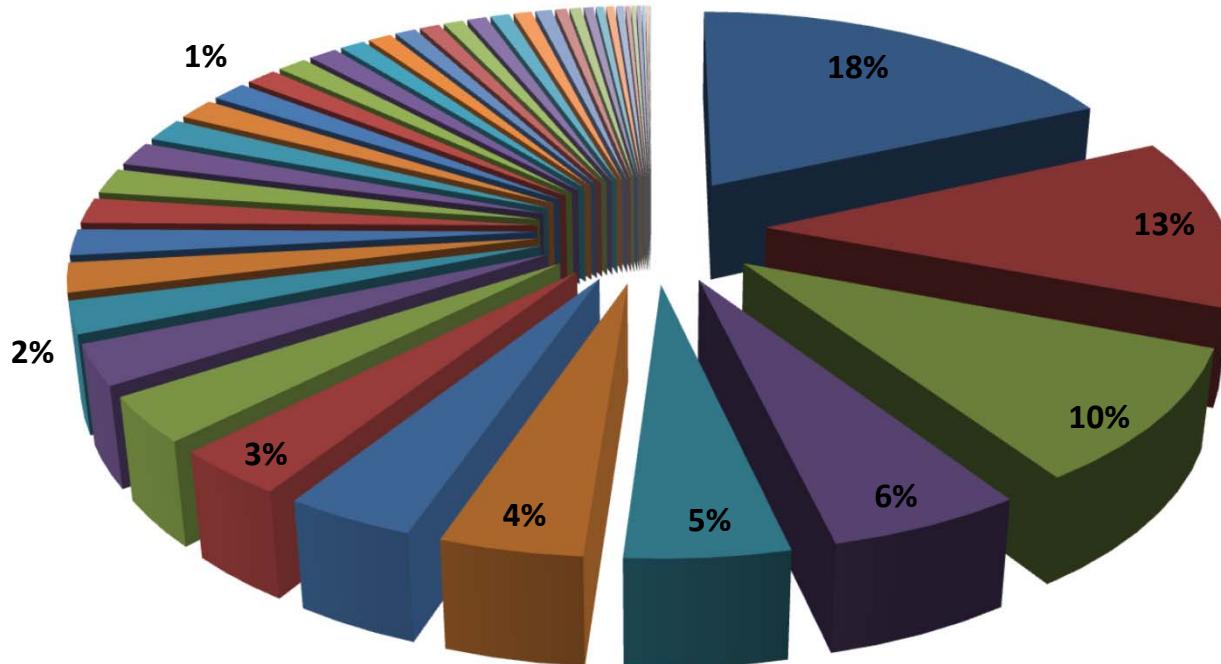
Ri.Alto Previdenza – Titoli corporate (39,56%): distribuzione per Settore dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 425,31 mln € che costituiscono il 39,56% degli asset complessivi.



Settore	%
Banks	18,26%
Electric	12,58%
Telecommunicati	9,80%
Pharmaceuticals	5,69%
Insurance	4,78%
Beverages	4,17%
Oil&Gas Produce	3,82%
Diversified Fin	3,39%
Transportation	3,32%
Healthcare-Prod	2,95%
Engineering&Con	2,35%
Gas	2,15%
Building Materi	1,92%
Real Estate	1,89%
Food	1,89%
Investment Co	1,77%
Retail	1,71%
Chemicals	1,57%
Commercial Serv	1,49%
Water	1,29%
Auto Manufactur	1,22%
Auto Parts&Equi	1,19%
Agriculture	1,04%
Media	0,97%
Internet	0,87%
Mining	0,84%
Semiconductors	0,82%
Healthcare-Serv	0,79%
Software	0,79%
Miscellan Manuf	0,74%
Advertising	0,68%
Computers	0,48%
Electronics	0,48%
Packaging&Conta	0,40%
Apparel	0,34%
Savings&Loans	0,34%
Lodging	0,32%
Holding Co Div	0,19%
Distribution/Wh	0,19%
Pipelines	0,18%
Aerospace/Defen	0,13%
Cosmetics/Perso	0,10%
Machinery-Diver	0,09%
Totale	100,00%

■ Banks ■ Electric ■ Telecommunicati ■ Pharmaceuticals ■ Insurance
■ Beverages ■ Oil&Gas Produce ■ Diversified Fin ■ Transportation ■ Real Estate
■ Engineering&Con ■ Gas ■ Building Materi ■ Healthcare-Prod ■ Food

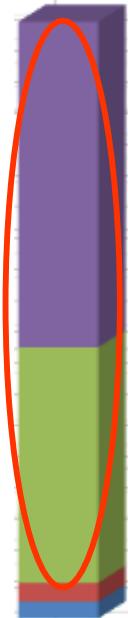


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Electric e Telecommunicati.

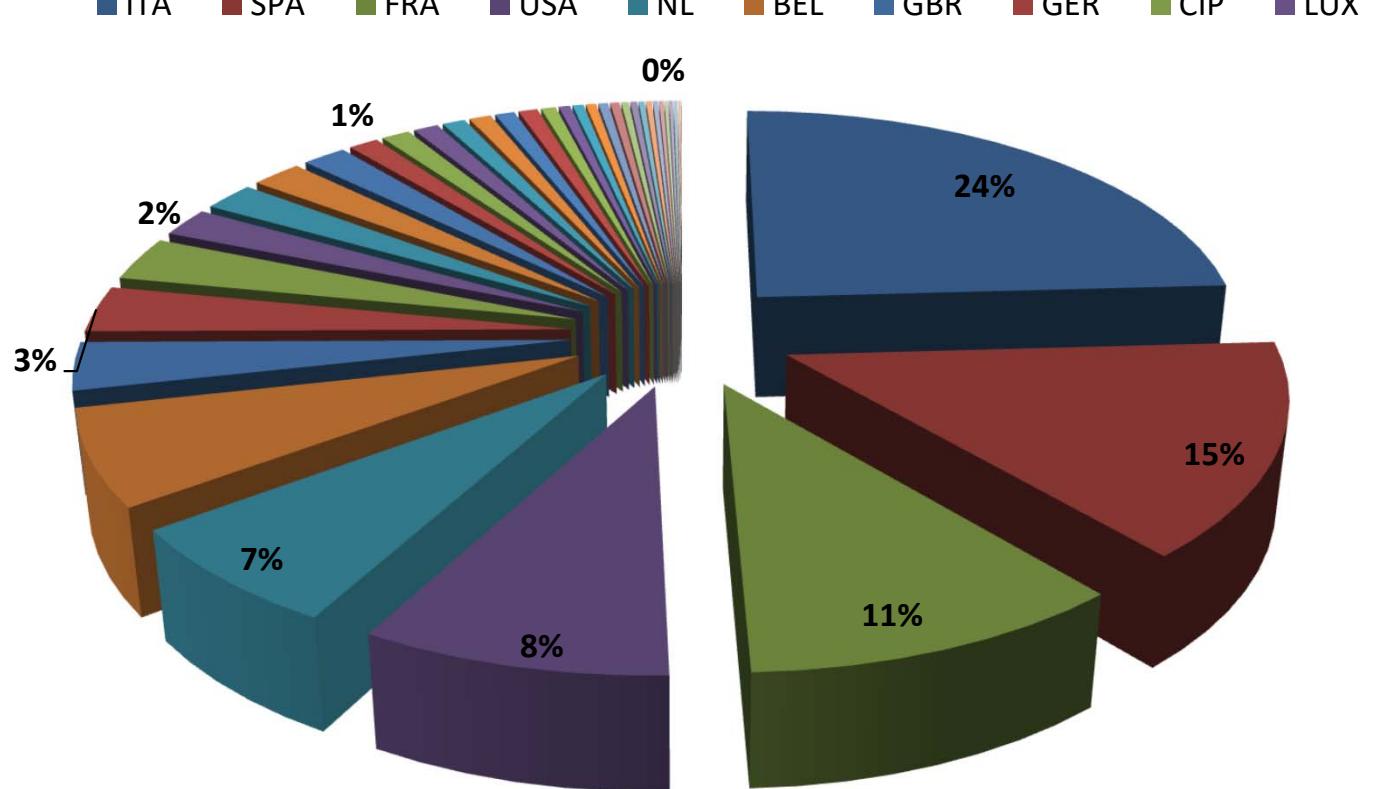
Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (94,20%): diversificazione per Paese

dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.012,74 mln € che costituiscono il 94,20% degli asset complessivi.



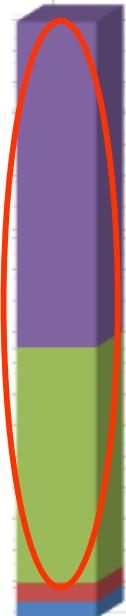
Paese	%
ITA	24,11%
SPA	14,69%
FRA	10,68%
USA	8,49%
NL	6,93%
BEL	6,63%
GBR	3,32%
GER	3,23%
CIP	3,09%
LUX	2,04%
IRE	2,02%
ROM	1,97%
SLO	1,72%
BUL	1,16%
SNA	1,11%
AUS	0,98%
NOR	0,90%
DAN	0,86%
MEX	0,77%
POR	0,75%
EAU	0,58%
SAU	0,45%
SVE	0,43%
CIL	0,40%
UNG	0,38%
CI	0,35%
JE	0,29%
JAP	0,27%
AUT	0,24%
LIT	0,23%
SLK	0,19%
RCE	0,17%
CAN	0,15%
PL	0,15%
SIN	0,13%
IND	0,08%
PER	0,03%
CRO	0,02%
BER	0,01%
Totale	100,00%



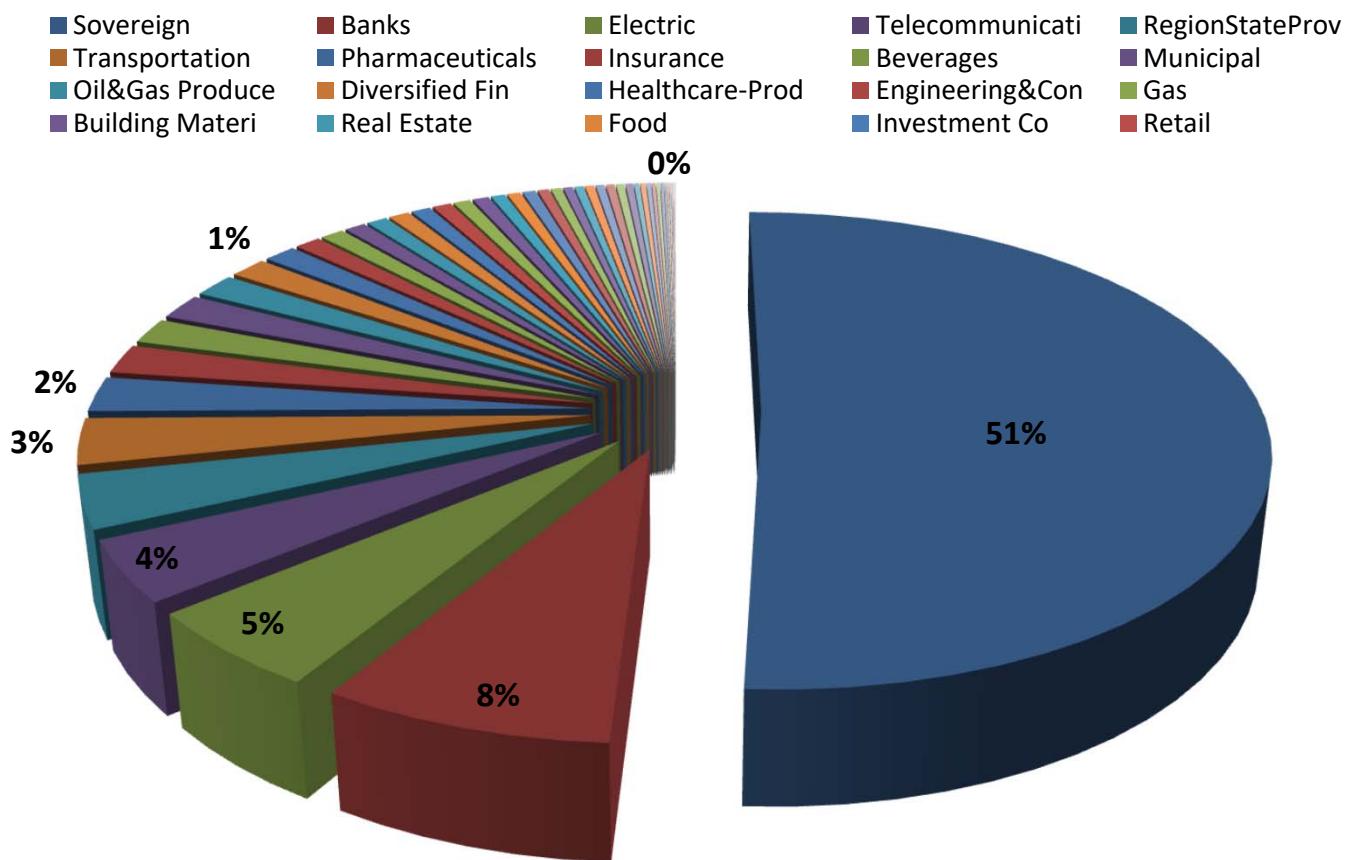
Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (94,20%): diversificazione per Settore dati al 31 marzo 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.012,74 mln € che costituiscono il 94,20% degli asset complessivi.

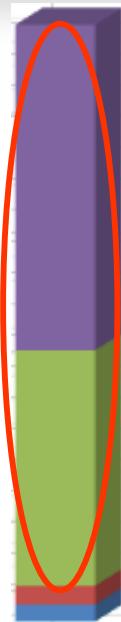


Settore	%
Sovereign	50,90%
Banks	7,83%
Electric	5,27%
Telecommunicati	4,10%
RegionStateProv	3,58%
Transportation	3,13%
Pharmaceuticals	2,38%
Insurance	2,00%
Beverages	1,75%
Municipal	1,74%
Oil&Gas Produce	1,60%
Diversified Fin	1,42%
Healthcare-Prod	1,23%
Engineering&Con	0,98%
Gas	0,90%
Building Materi	0,80%
Real Estate	0,79%
Food	0,79%
Investment Co	0,74%
Retail	0,72%
Chemicals	0,66%
Commercial Serv	0,62%
Water	0,54%
Auto Manufactur	0,51%
Auto Parts&Equi	0,50%
Agriculture	0,44%
Media	0,41%
Internet	0,37%
Mining	0,35%
Semiconductors	0,34%
Healthcare-Serv	0,33%
Software	0,33%
Miscellan Manuf	0,31%
Advertising	0,28%
Computers	0,20%
Electronics	0,20%
Packaging&Conta	0,17%
Apparel	0,14%
Savings&Loans	0,14%
Lodging	0,13%
Holding Co Div	0,08%
Distribution/Wh	0,08%
Pipelines	0,08%
Aerospace/Defen	0,05%
Cosmetics/Perso	0,04%
Machinery-Diver	0,04%
Totale	100,00%



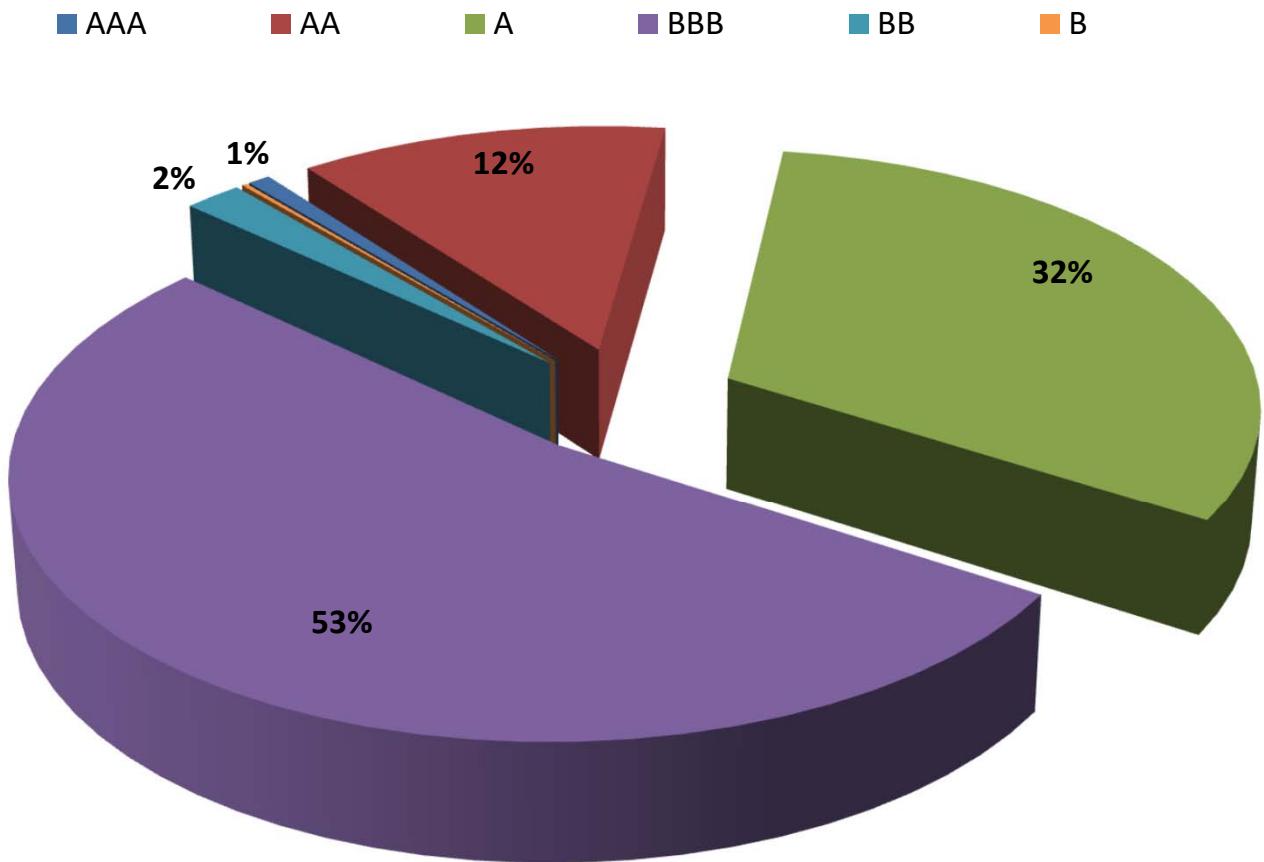
Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono il settore Banks ed Electric.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (94,20%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 marzo 2024



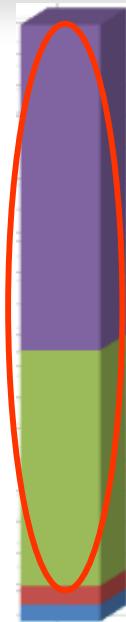
Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.012,74 mln € che costituiscono il 94,20% degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	0,77%
AA	12,49%
A	31,81%
BBB	52,78%
BB	1,96%
B	0,18%
Totale	100,00%

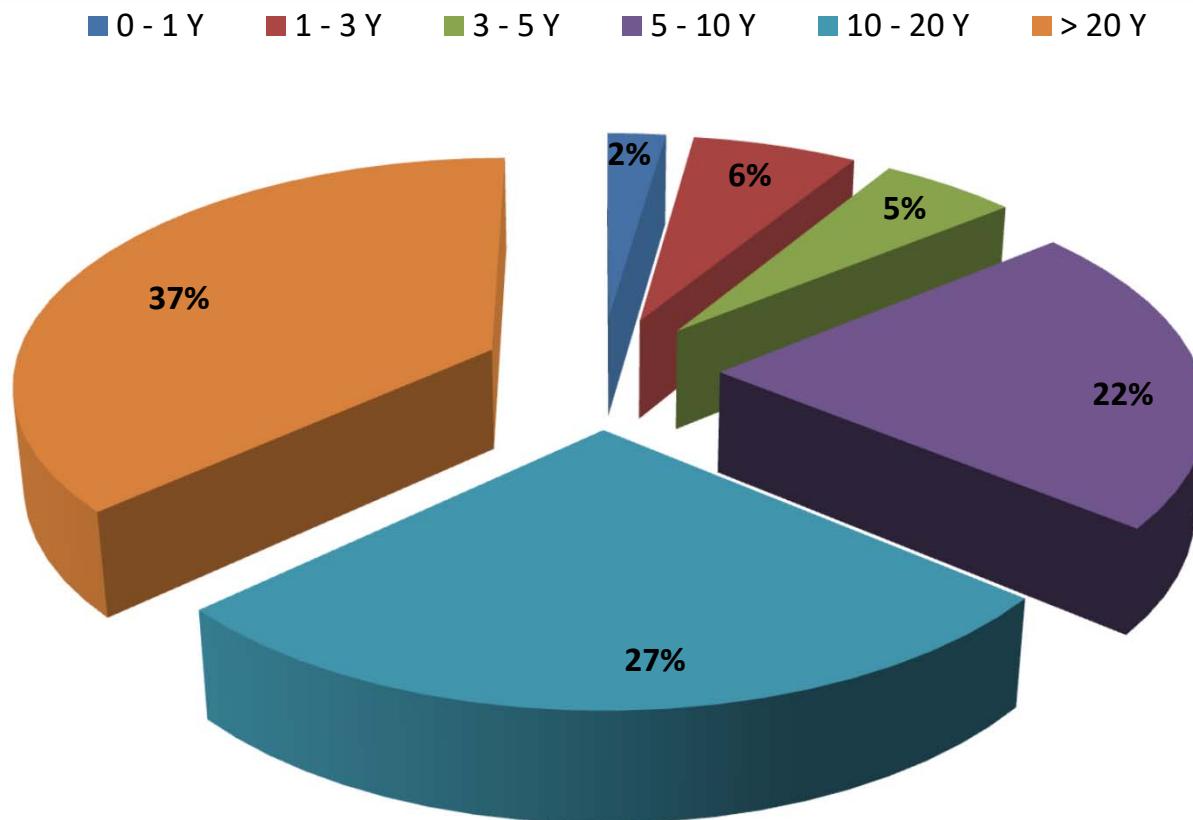


Fra i titoli obbligazionari il 92,37% a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 45,08% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (94,20%): distribuzione per scadenze dati al 31 marzo 2024



Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.012,74 mln € che costituiscono il 94,20% degli asset complessivi.



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.