



Gestione Separata Sovrana

Investment pack

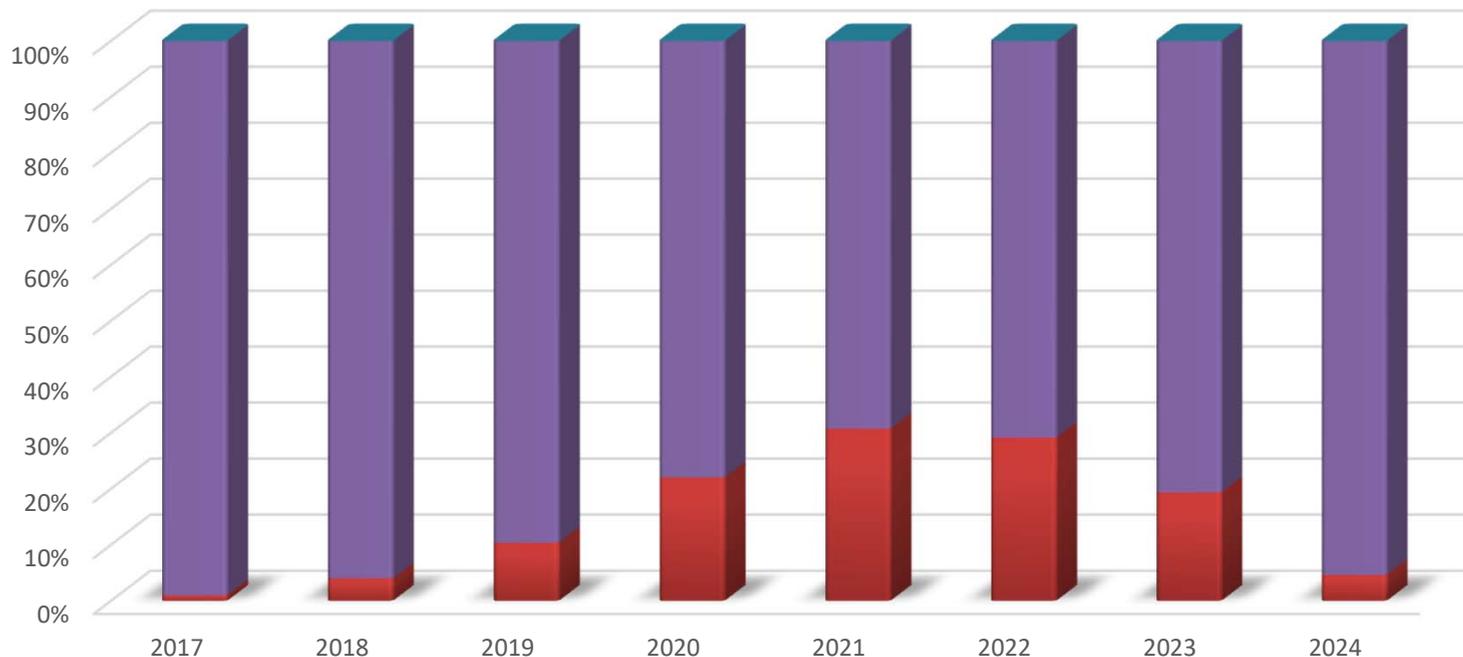
Aggiornamento al 30/06/2024



Composizione degli asset per classi di attivo dati al 30 giugno 2024

**DURATION DI
PORTAFOGLIO**

6,38



	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2023	30/06/2024
Altro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Titoli Governativi	99,00%	95,98%	89,60%	77,96%	69,27%	70,87%	80,63%	95,36%
Obbligazioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Monetario	1,00%	4,02%	10,40%	22,04%	30,73%	29,13%	19,37%	4,64%
Azioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

AUM (in mln €)

841,38

870,95

853,91

821,29

799,70

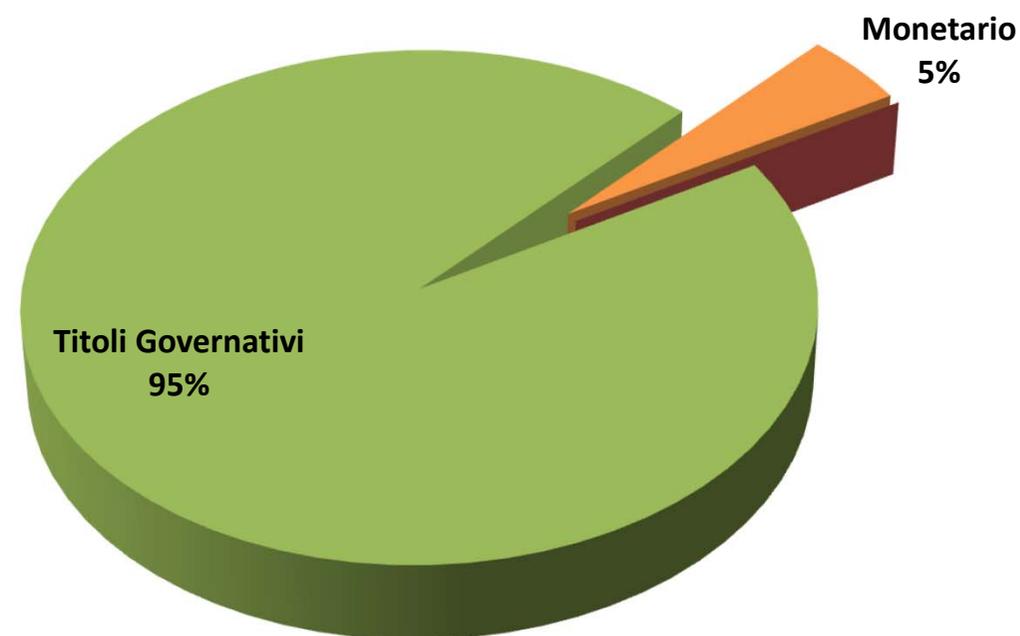
795,13

737,28

615,57

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 30 giugno 2024

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	0,00%
	Europe Ex Euro	0,00%
	Nord America	0,00%
Monetario	Valuta principale	4,64%
	Altre valute	0,00%
Obbligazioni	Valuta principale	0,00%
	Altre valute	0,00%
	Emergenti	0,00%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	95,36%
	Altre valute	0,00%
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	0,00%
	FCI obbligazionario-valuta principale	0,00%
	FCI bilanciato-valuta principale	0,00%
	FCI azionario-valuta principale	0,00%
	FCI obbligazionario-altra valuta	0,00%
	FCI azionario-altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
	Totale	



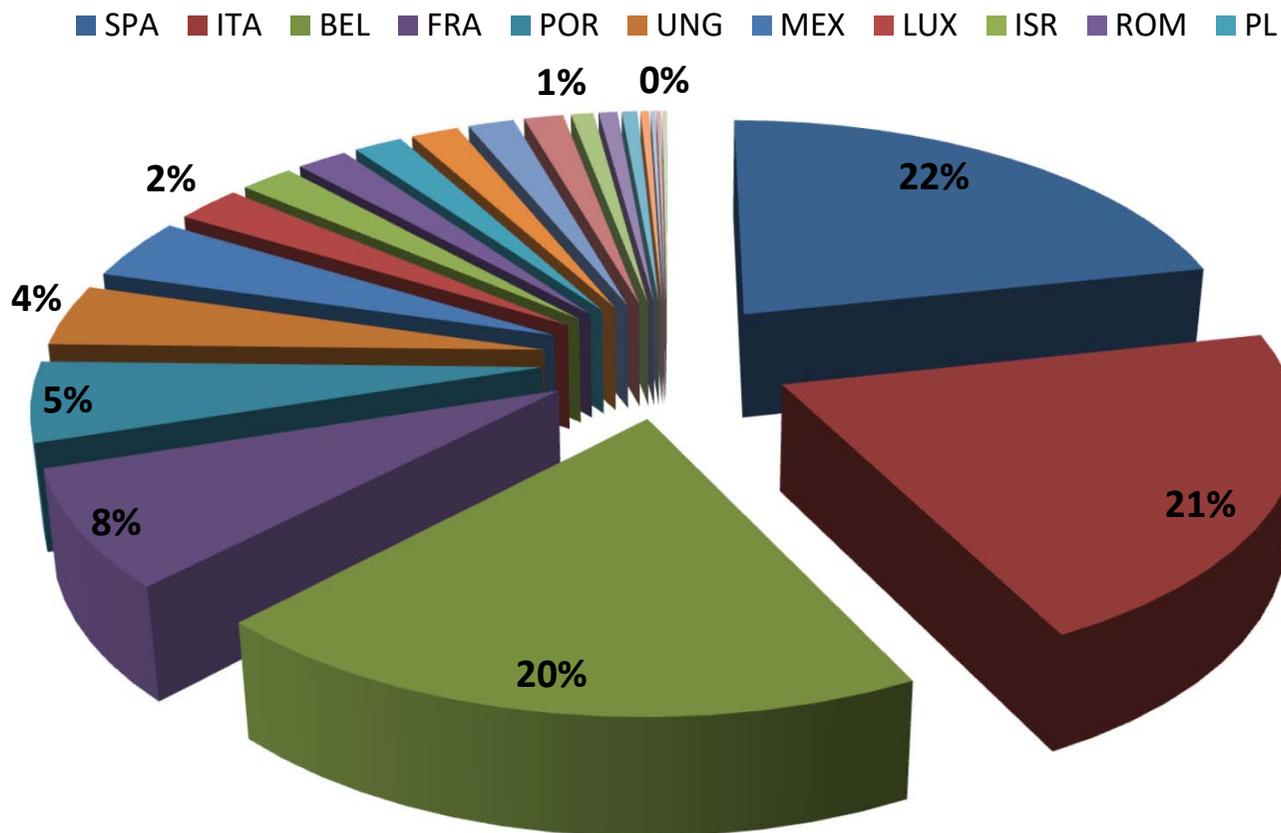
La Gestione Separata Sovrana investe prevalentemente in Titoli Governativi.

Sovrana – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 30 giugno 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non ci sono componenti azionarie e corporate presenti in portafoglio		Il 62,40% ha rating superiore o uguale ad A
Settore			
Paese			Il 22,53% è investito in Titoli di Stato Spagnoli
Durata			Il 73,63% ha durata inferiore a 10 anni

Sovrana – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2024

Paese	%
SPA	21,61%
ITA	21,03%
BEL	19,60%
FRA	7,80%
POR	5,33%
UNG	4,15%
MEX	4,14%
LUX	2,48%
ISR	2,02%
ROM	1,93%
PL	1,85%
IND	1,80%
CIP	1,74%
PHL	1,49%
PER	0,85%
SNA	0,71%
CIL	0,59%
CRO	0,33%
GER	0,18%
KAZ	0,17%
NL	0,15%
SAU	0,02%
Totale	100,00%

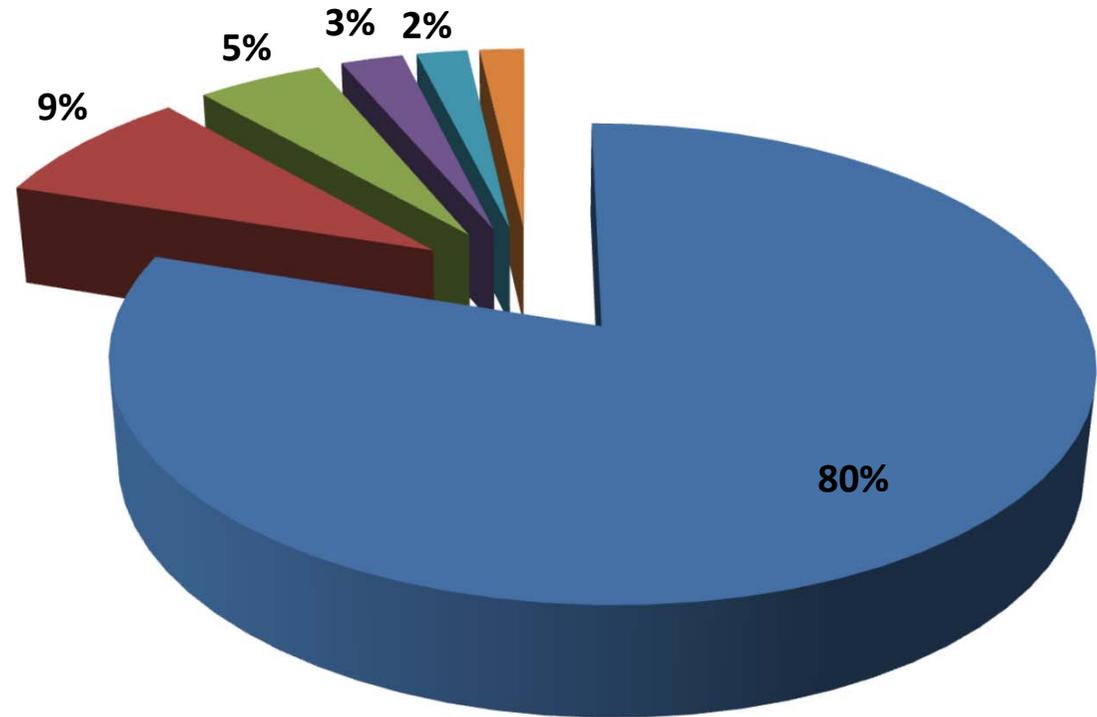


Nella Gestione Sovrana si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenzialità gestionale.

Sovrana – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2024

Settore	%
Sovereign	80,01%
Municipal	8,53%
RegionStateProv	5,08%
Funds	2,52%
Transportation	2,06%
Banks	1,80%
Totale	100,00%

■ Sovereign ■ Municipal ■ RegionStateProv ■ Funds ■ Transportation ■ Banks

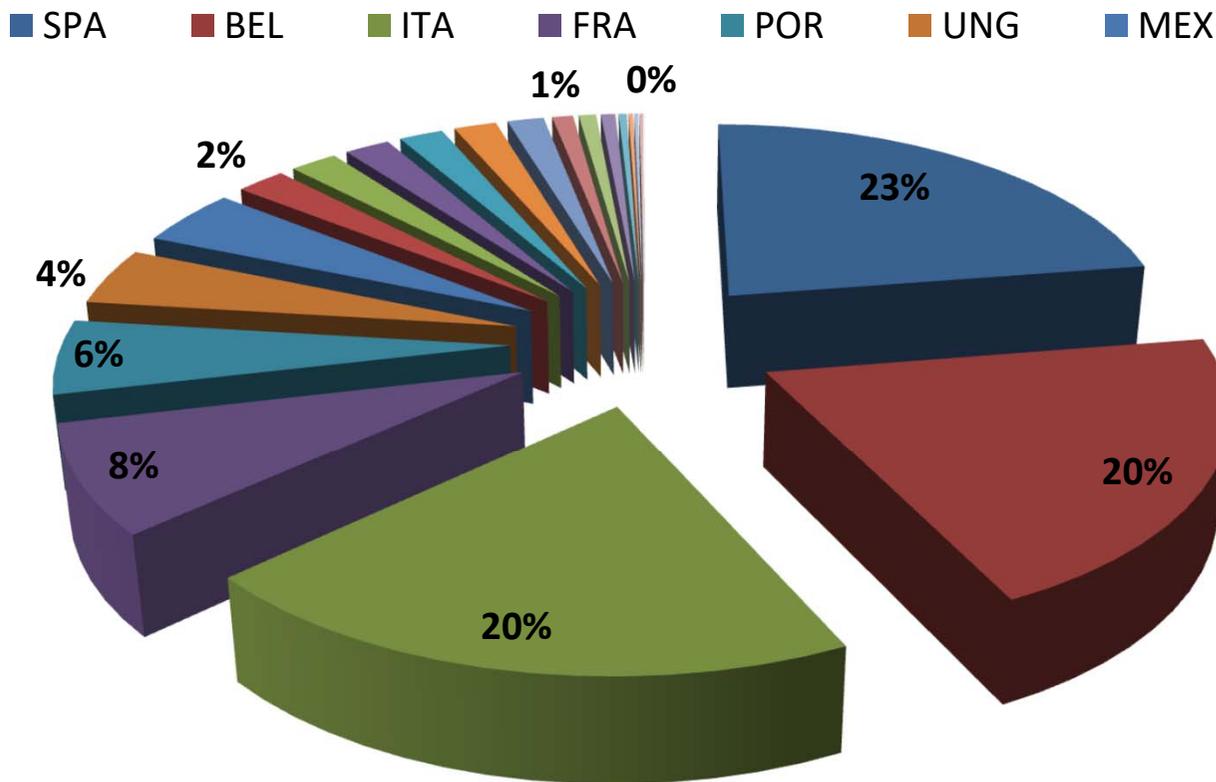


Nella gestione Sovrana si investe quasi esclusivamente in Titoli Governativi.

Sovrana – Titoli obbligazionari (95,36%): diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2024

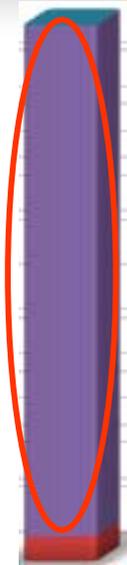
Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 587,01 mln € che costituiscono il 95,36% degli asset complessivi.

Paese	%
SPA	22,53%
BEL	20,43%
ITA	20,28%
FRA	8,13%
POR	5,56%
UNG	4,33%
MEX	4,32%
ISR	2,11%
ROM	2,02%
PL	1,93%
IND	1,88%
CIP	1,81%
PHL	1,56%
PER	0,89%
SNA	0,74%
CIL	0,62%
CRO	0,34%
GER	0,18%
KAZ	0,18%
NL	0,16%
SAU	0,02%
Totale	100,00%



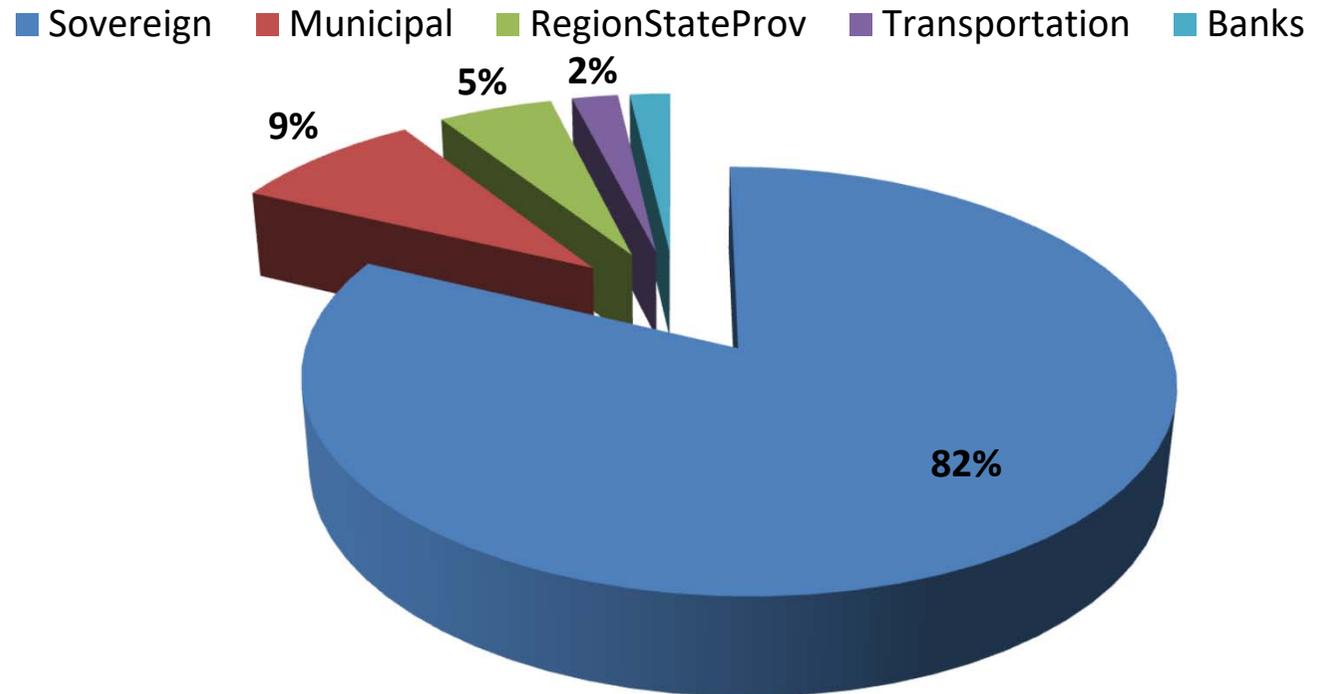
Nella gestione Sovrana si prediligono investimenti in Titoli di Stato Spagnoli e del Belgio.

Sovrana – Titoli obbligazionari (95,36%): diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2024



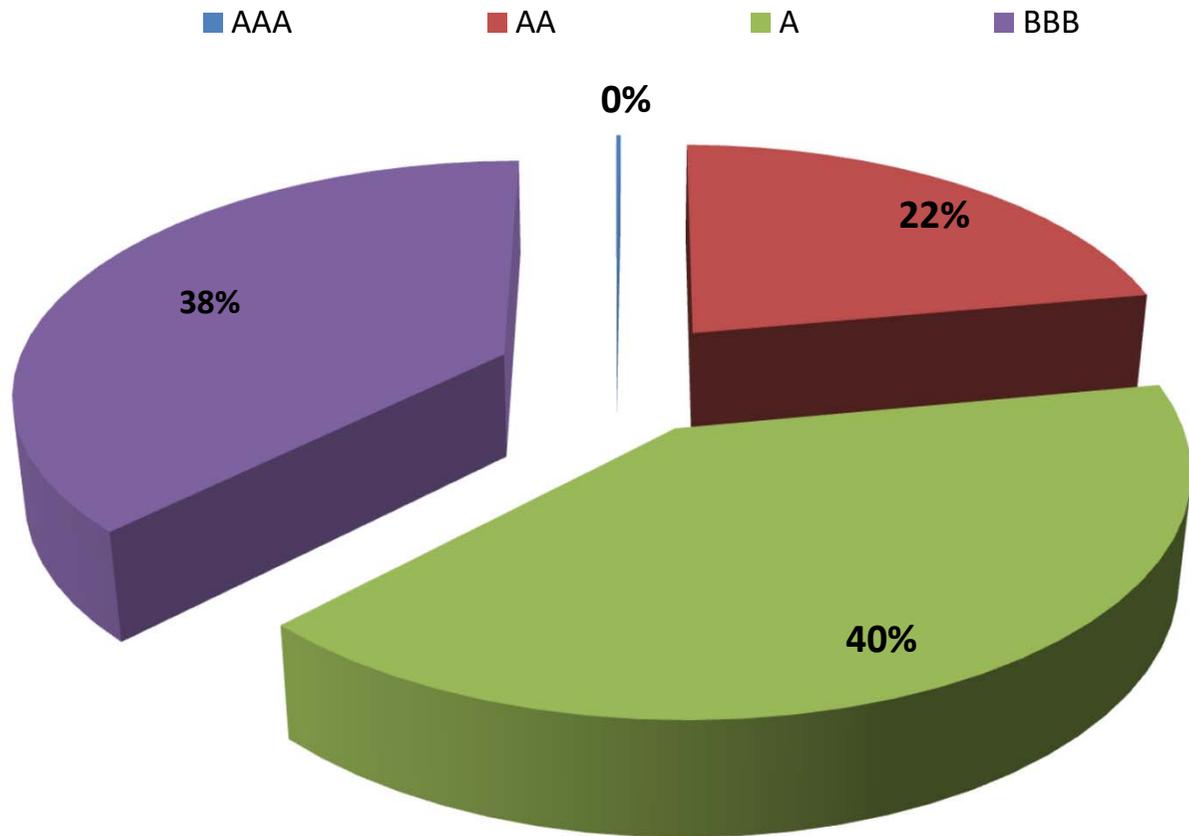
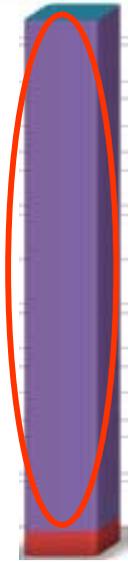
Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 587,01 mln € che costituiscono il 95,36% degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	82,08%
Municipal	8,75%
RegionStateProv	5,22%
Transportation	2,11%
Banks	1,85%
Totale	100,00%



Nella Gestione Sovrana si prediligono investimenti in Titoli Governativi.

Sovrana – Titoli obbligazionari (95,36%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 30 giugno 2024

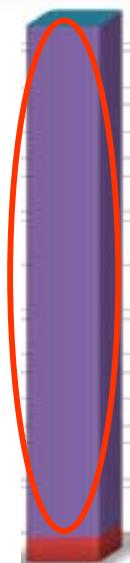


Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 587,01 mln € che costituiscono il 95,36% degli asset complessivi.

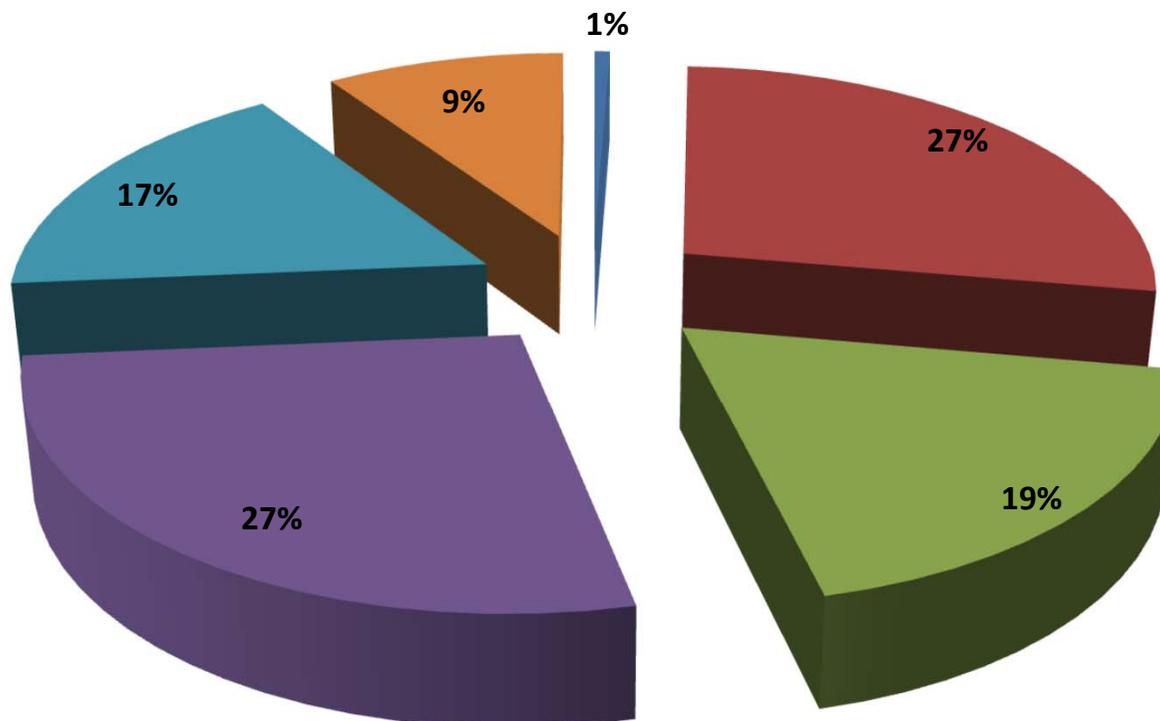
Rating Standard & Poor's	%
AAA	0,16%
AA	21,93%
A	40,31%
BBB	37,60%
Totale	100,00%

Fra i titoli obbligazionari il 100% è a tasso fisso. Il 62,40% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Sovrana – Titoli obbligazionari (95,36%): distribuzione per scadenze dati al 30 giugno 2024



■ 0 - 1 Y ■ 1 - 3 Y ■ 3 - 5 Y ■ 5 - 10 Y ■ 10 - 20 Y ■ > 20 Y



Nella Gestione Separata Sovrana gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 587,01 mln € che costituiscono il 95,36% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	0,61%
1 - 3 Y	27,13%
3 - 5 Y	18,68%
5 - 10 Y	27,21%
10 - 20 Y	16,90%
> 20 Y	9,47%
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 5 a 10 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.