



Gestione Separata Ri.Alto in \$

Investment pack

Aggiornamento al 30/06/2024

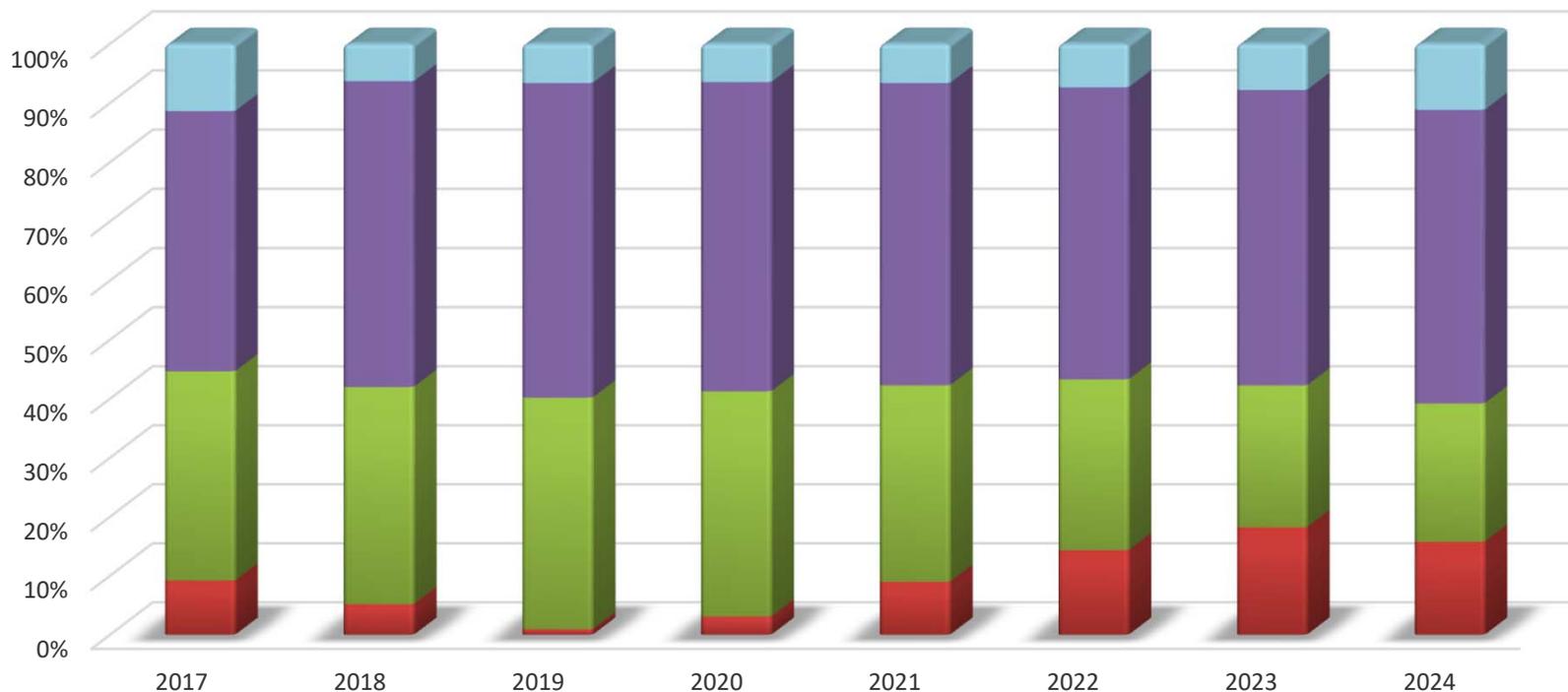


Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 30 giugno 2024

DURATION DI PORTAFOGLIO

4,38



| | 31/10/2017 | 31/10/2018 | 31/10/2019 | 31/10/2020 | 31/10/2021 | 31/10/2022 | 31/10/2023 | 30/06/2024 |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Altro | 11,36% | 6,32% | 6,62% | 6,46% | 6,63% | 7,34% | 7,81% | 11,15% |
| Titoli Governativi | 43,98% | 51,69% | 53,20% | 52,28% | 51,11% | 49,38% | 49,95% | 49,65% |
| Obbligazioni | 35,46% | 36,82% | 39,25% | 38,19% | 33,32% | 28,96% | 24,07% | 23,46% |
| Monetario | 9,19% | 5,17% | 0,94% | 3,07% | 8,95% | 14,32% | 18,18% | 15,74% |
| 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

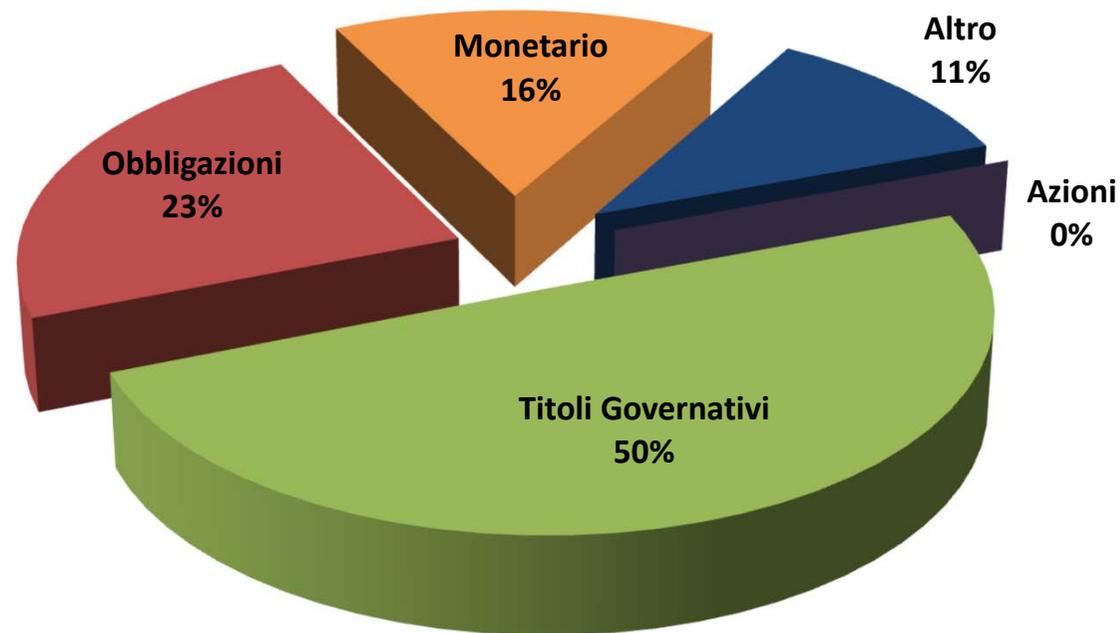
433,42

352,06

257,11

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 | 2,00% |
| | Altre valute | 15,73% |
| Obbligazioni | Valuta principale | 0,00% |
| | Altre valute | 19,33% |
| | Emergenti | 4,13% |
| | High Yield | 0,00% |
| Titoli Governativi | Valuta principale | 0,00% |
| | Altre valute | 49,65% |
| Commodities | | 0,00% |
| Altro | Convertibili | 0,00% |
| | Immobiliare | 0,00% |
| | Private Equity | 0,24% |
| | Derivati | 0,00% |
| | Azioni Privilegiate | 0,00% |
| | Hedge Fund | 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 | 10,90% |
| | FCI azionario-altra valuta | 0,00% |
| | FCI mobiliari chiusi | 0,00% |
| | Totale | |



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

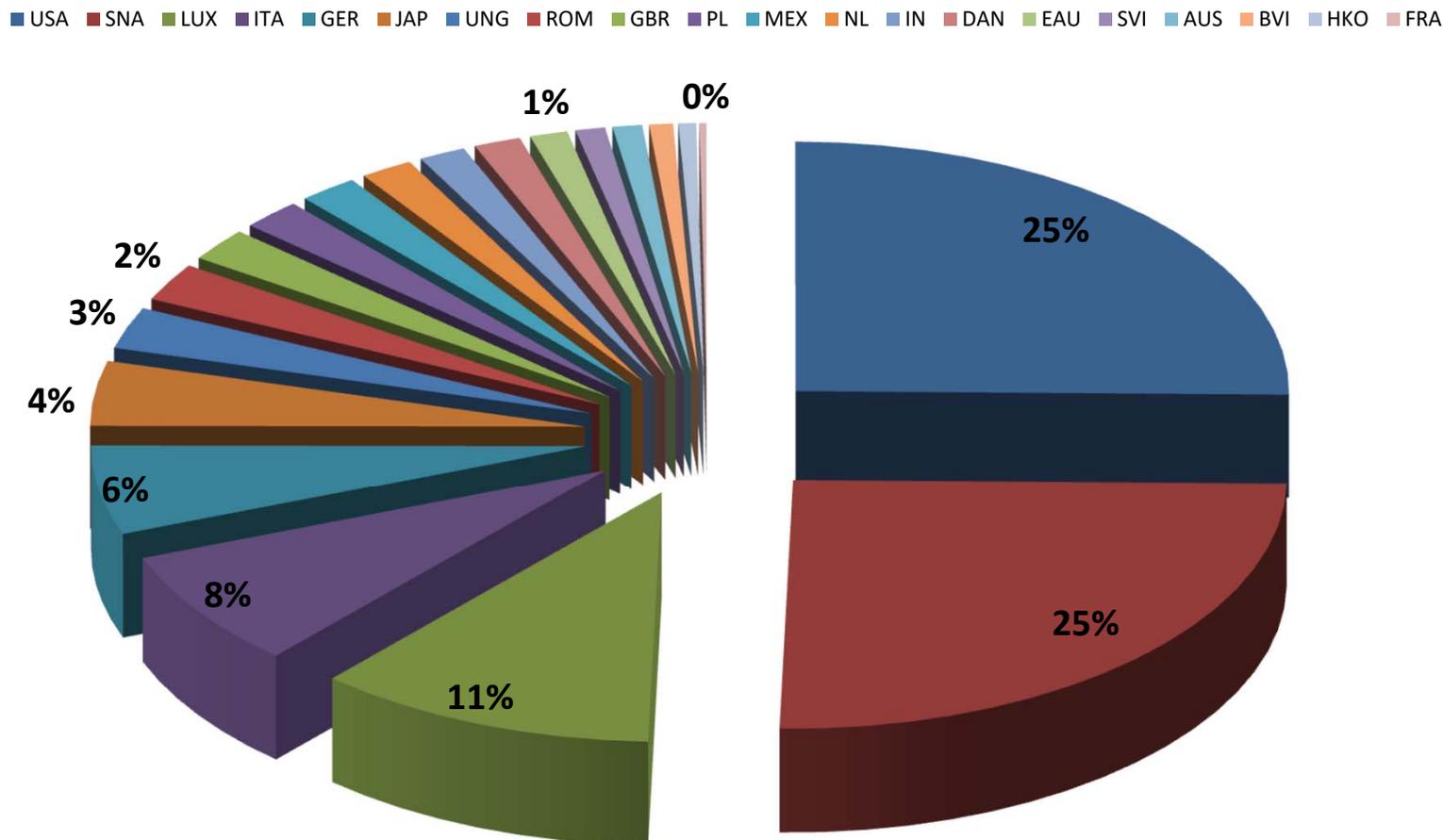
Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 30 giugno 2024

| | Azioni | Corporate | Titoli Governativi |
|----------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Rating | Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio | Il 44,72% ha rating uguale o superiore ad A | L' 83,93% ha rating uguale o superiore ad A |
| Settore | | Banks: 26,21% Iron/Steel: 11,53% Aerospace/Defen: 10,36% <i>[v. tabella pag.8]</i> | |
| Paese | | U.S.A.: 43,67% Germania: 11,53% Gran Bretagna: 7,77% <i>[v. tabella pag.7]</i> | SNA: 44,78% U.S.A.: 23,51% Giappone: 6,06% |
| Durata | | L' 83,21% ha durata fino a 5 anni | Il 46,97% ha durata fino a 5 anni |

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

dati al 30 giugno 2024

| Paese | % |
|---------------|----------------|
| USA | 25,23% |
| SNA | 25,21% |
| LUX | 11,15% |
| ITA | 7,63% |
| GER | 5,83% |
| JAP | 4,19% |
| UNG | 2,69% |
| ROM | 2,46% |
| GBR | 2,13% |
| PL | 1,98% |
| MEX | 1,94% |
| NL | 1,72% |
| IN | 1,54% |
| DAN | 1,54% |
| EAU | 1,24% |
| SVI | 0,97% |
| AUS | 0,97% |
| BVI | 0,78% |
| HKO | 0,58% |
| FRA | 0,23% |
| Totale | 100,00% |

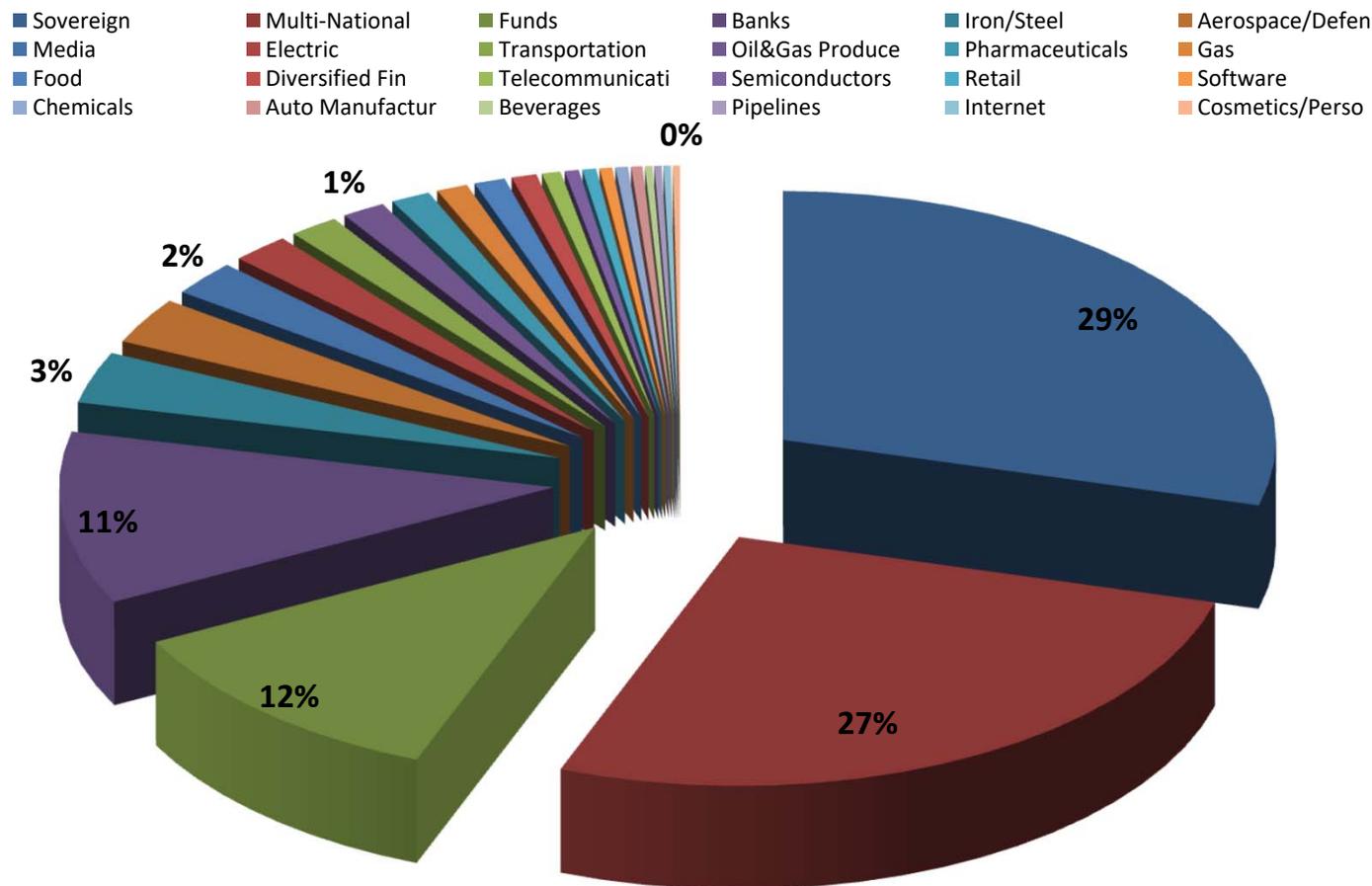


Nella gestione Ri.Alto in \$ si prediligono investimenti negli Stati Uniti.

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

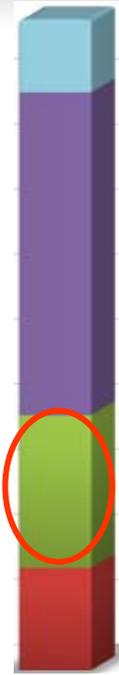
dati al 30 giugno 2024

| Settore | % |
|-----------------|----------------|
| Sovereign | 29,24% |
| Multi-National | 26,63% |
| Funds | 11,52% |
| Banks | 11,21% |
| Iron/Steel | 3,34% |
| Aerospace/Defen | 3,01% |
| Media | 2,27% |
| Electric | 1,92% |
| Transportation | 1,63% |
| Oil&Gas Produce | 1,42% |
| Pharmaceuticals | 1,30% |
| Gas | 1,02% |
| Food | 1,02% |
| Diversified Fin | 0,82% |
| Telecommunicati | 0,61% |
| Semiconductors | 0,46% |
| Retail | 0,45% |
| Software | 0,41% |
| Chemicals | 0,40% |
| Auto Manufactur | 0,37% |
| Beverages | 0,24% |
| Pipelines | 0,24% |
| Internet | 0,24% |
| Cosmetics/Perse | 0,23% |
| Totale | 100,00% |



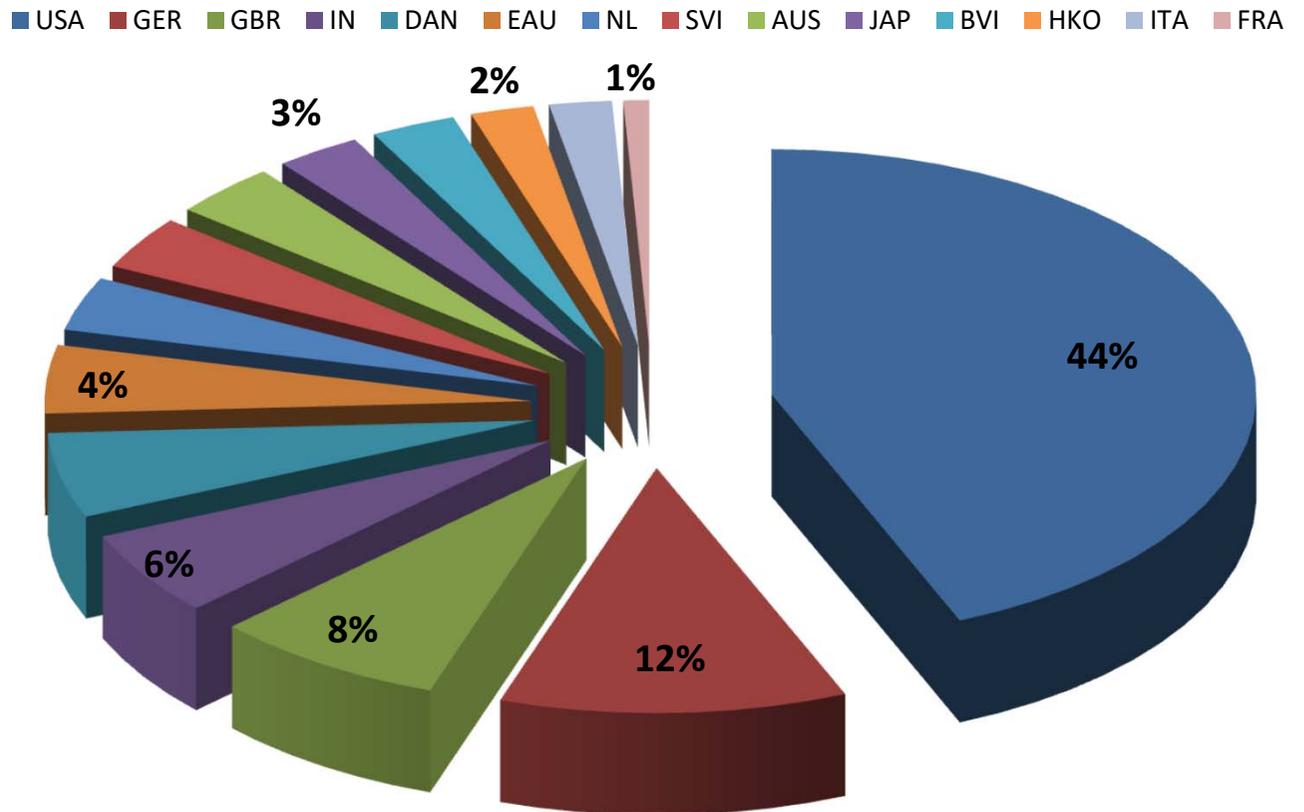
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Multi-National e Funds.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (23,46%): distribuzione per Paese dati al 30 giugno 2024



Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 60,32 mln \$ che costituiscono il 23,46% degli asset complessivi.

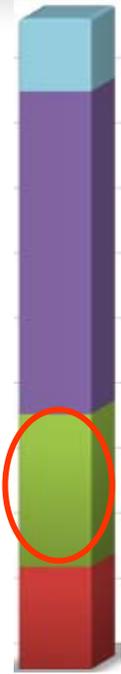
| Paese | % |
|---------------|----------------|
| USA | 43,67% |
| GER | 11,53% |
| GBR | 7,77% |
| IN | 5,61% |
| DAN | 5,61% |
| EAU | 4,50% |
| NL | 3,55% |
| SVI | 3,53% |
| AUS | 3,53% |
| JAP | 2,85% |
| BVI | 2,83% |
| HKO | 2,10% |
| ITA | 2,08% |
| FRA | 0,85% |
| Totale | 100,00% |



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

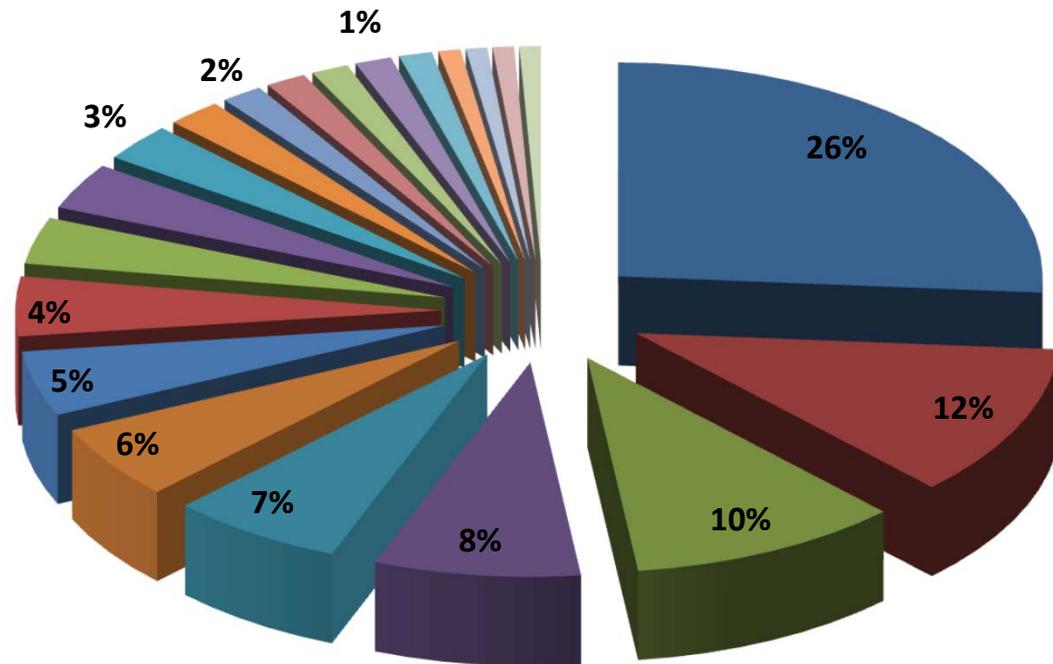
Ri.Alto \$ – Titoli corporate (23,46%): distribuzione per Settore dati al 30 giugno 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 60,32 mln \$ che costituiscono il 23,46% degli asset complessivi.



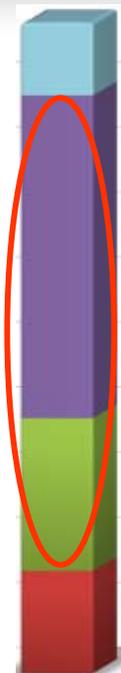
| Settore | % |
|-----------------|----------------|
| Banks | 26,21% |
| Iron/Steel | 11,53% |
| Aerospace/Defen | 10,36% |
| Media | 7,84% |
| Electric | 6,60% |
| Transportation | 5,61% |
| Oil&Gas Produce | 4,91% |
| Pharmaceuticals | 4,49% |
| Gas | 3,53% |
| Food | 3,51% |
| Diversified Fin | 2,83% |
| Telecomunicati | 2,10% |
| Semiconductors | 1,59% |
| Retail | 1,54% |
| Software | 1,42% |
| Chemicals | 1,40% |
| Auto Manufactur | 1,27% |
| Beverages | 0,84% |
| Pipelines | 0,81% |
| Internet | 0,81% |
| Cosmetics/Perso | 0,80% |
| Totale | 100,00% |

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



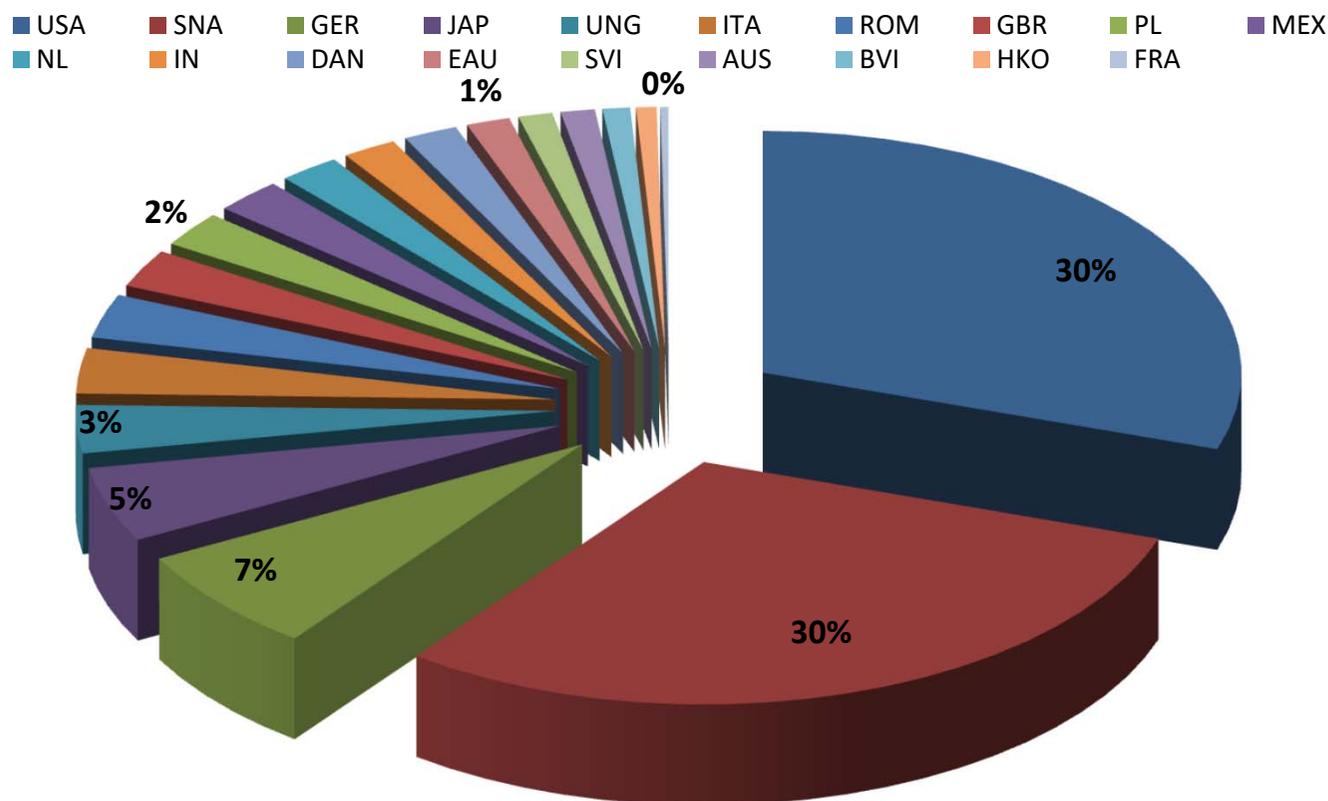
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Iron/Steel e Aerospace/Defen.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (73,11%): diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2024



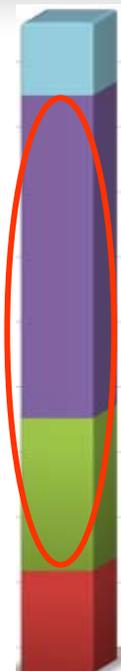
Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,97 mln \$ che costituiscono il 73,11% degli asset complessivi.

| Paese | % |
|---------------|----------------|
| USA | 30,12% |
| SNA | 30,10% |
| GER | 6,96% |
| JAP | 5,00% |
| UNG | 3,22% |
| ITA | 3,02% |
| ROM | 2,94% |
| GBR | 2,55% |
| PL | 2,36% |
| MEX | 2,31% |
| NL | 2,06% |
| IN | 1,84% |
| DAN | 1,84% |
| EAU | 1,47% |
| SVI | 1,16% |
| AUS | 1,16% |
| BVI | 0,93% |
| HKO | 0,69% |
| FRA | 0,28% |
| Totale | 100,00% |



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

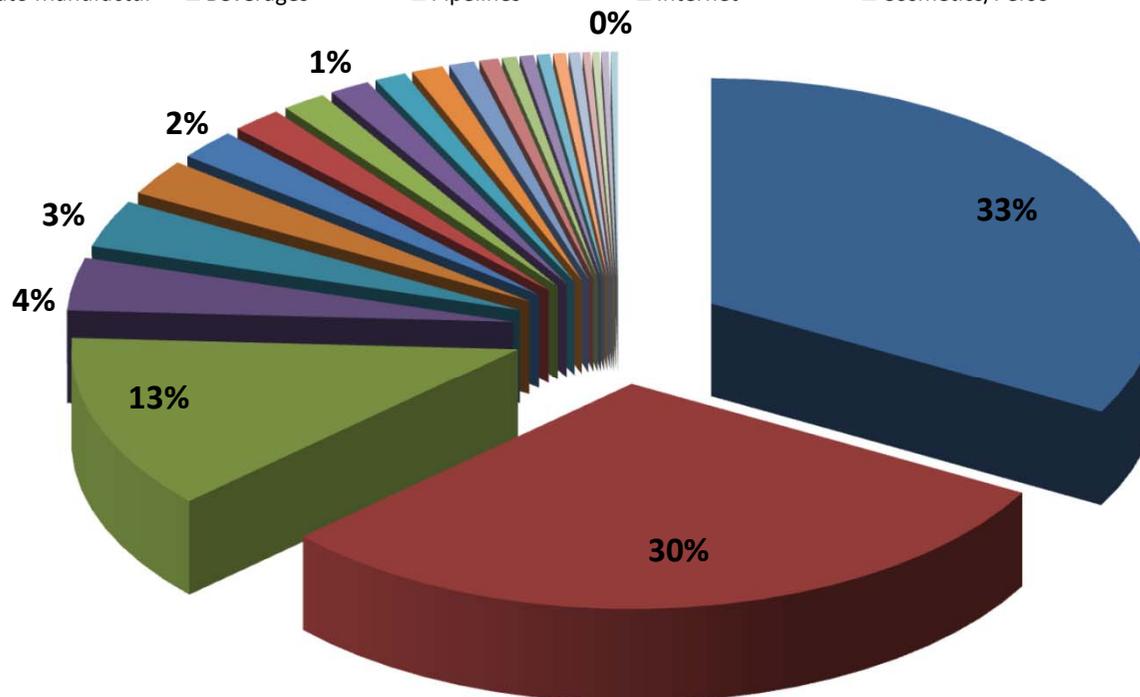
Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (73,11%): diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2024



Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,97 mln \$ che costituiscono il 73,11% degli asset complessivi.

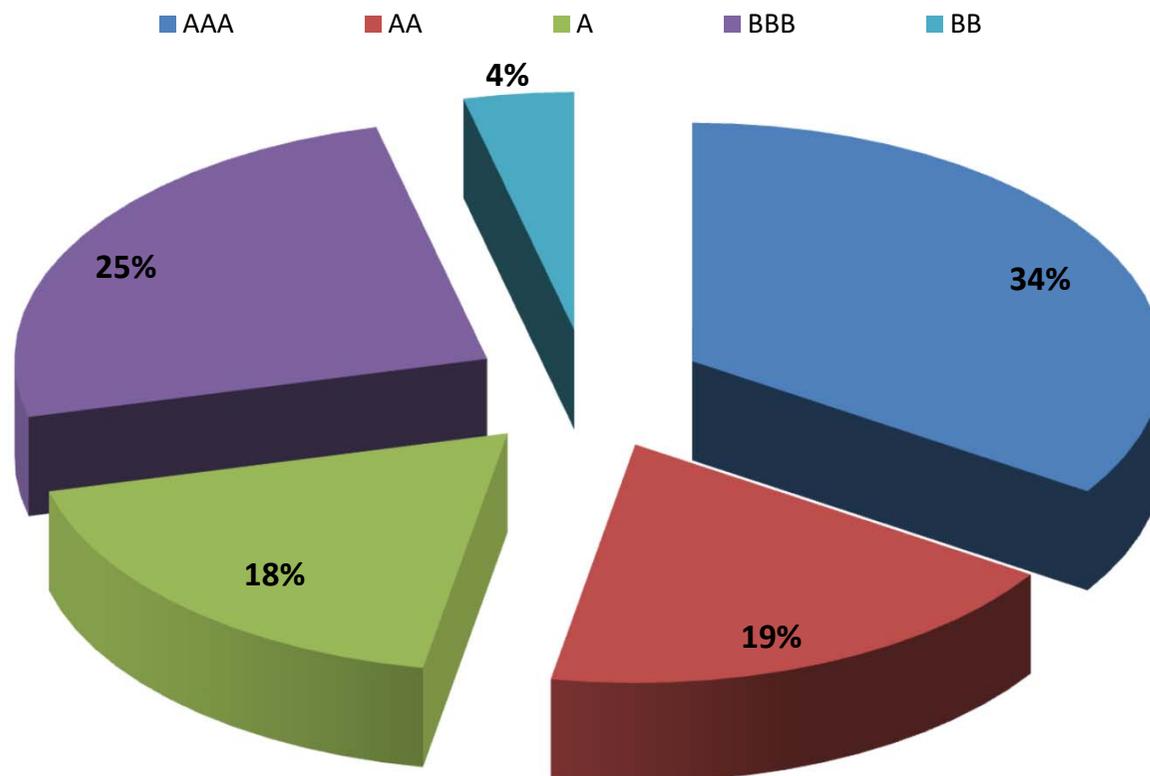
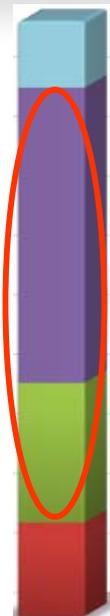
| Settore | % |
|-----------------|----------------|
| Sovereign | 33,04% |
| Multi-National | 30,10% |
| Banks | 12,67% |
| Iron/Steel | 3,78% |
| Aerospace/Defen | 3,40% |
| Media | 2,57% |
| Electric | 2,16% |
| Transportation | 1,84% |
| Oil&Gas Produce | 1,61% |
| Pharmaceuticals | 1,47% |
| Gas | 1,16% |
| Food | 1,15% |
| Diversified Fin | 0,93% |
| Telecomunicati | 0,69% |
| Semiconductors | 0,52% |
| Retail | 0,51% |
| Software | 0,47% |
| Chemicals | 0,46% |
| Auto Manufactur | 0,42% |
| Beverages | 0,27% |
| Pipelines | 0,27% |
| Internet | 0,27% |
| Cosmetics/Perso | 0,26% |
| Totale | 100,00% |

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



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

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (73,11%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 30 giugno 2024

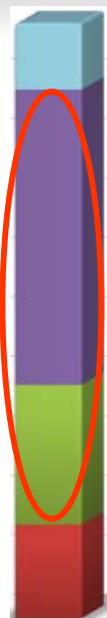


Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,97 mln \$ che costituiscono il 73,11% degli asset complessivi.

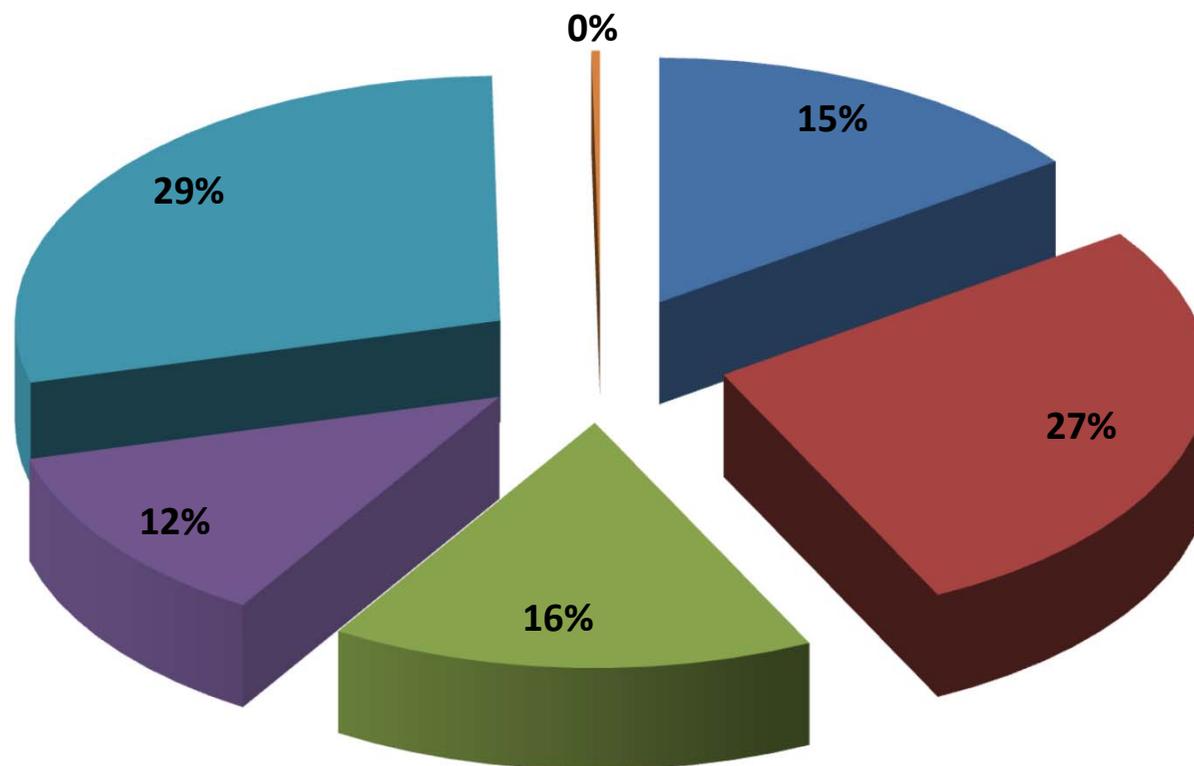
| Rating Standard & Poor's | % |
|--------------------------|----------------|
| AAA | 34,18% |
| AA | 18,68% |
| A | 18,22% |
| BBB | 25,14% |
| BB | 3,78% |
| Totale | 100,00% |

Fra i titoli obbligazionari il 99,50% a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 71,08% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (73,11%): 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 Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 187,97 mln \$ che costituiscono il 73,11% degli asset complessivi.

| Range anni a scadenza | % |
|-----------------------|----------------|
| 0 - 1 Y | 15,23% |
| 1 - 3 Y | 27,50% |
| 3 - 5 Y | 16,12% |
| 5 - 10 Y | 12,07% |
| 10 - 20 Y | 28,80% |
| > 20 Y | 0,28% |
| 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.