



Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione)

Investment pack

Aggiornamento al 30/06/2024

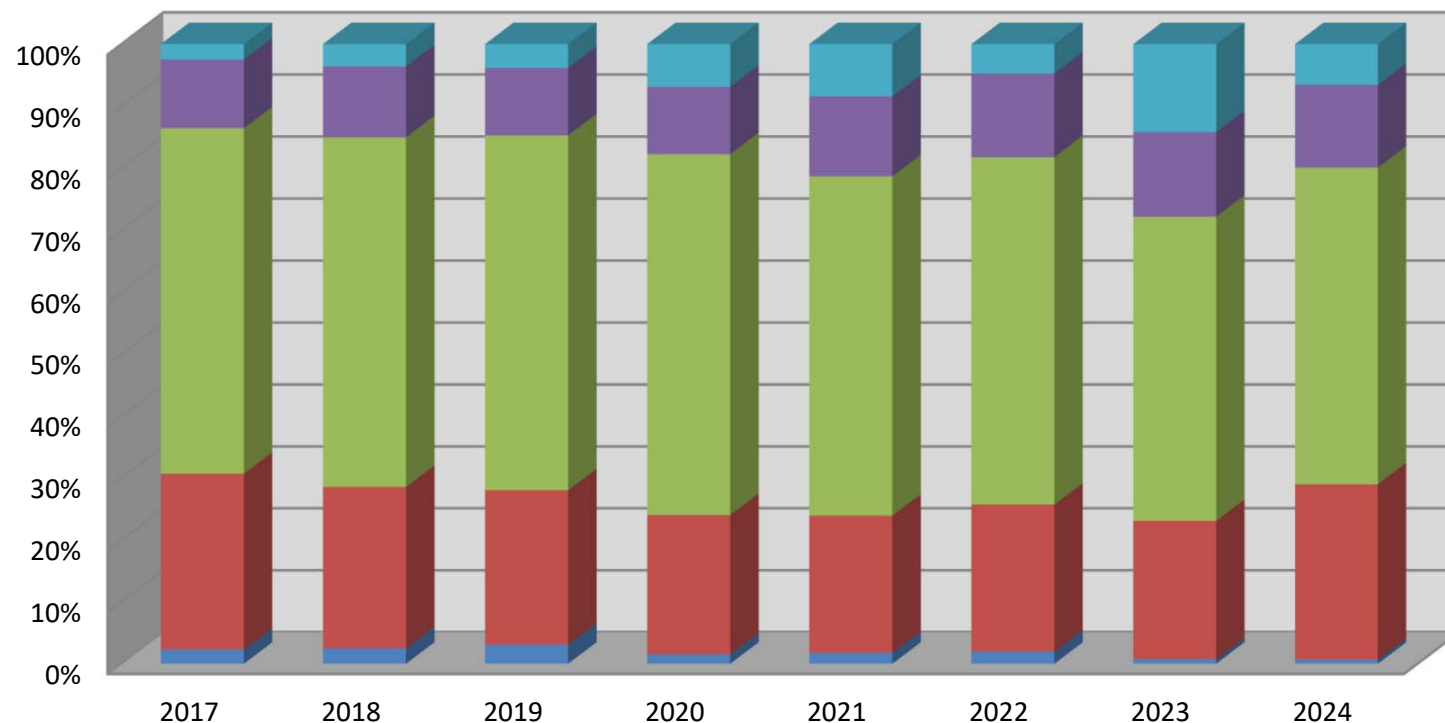


Composizione degli asset per classi di attivo dati al 30 giugno 2024

* 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 ante l'1/11/2015 (ad esclusione dei prodotti della gamma «BG Stile Libero») distribuiti da Banca Generali, nella Gestione Separata «Ri.Alto BG (post scissione)».



**DURATION DI
PORTAFOGLIO**

8,65

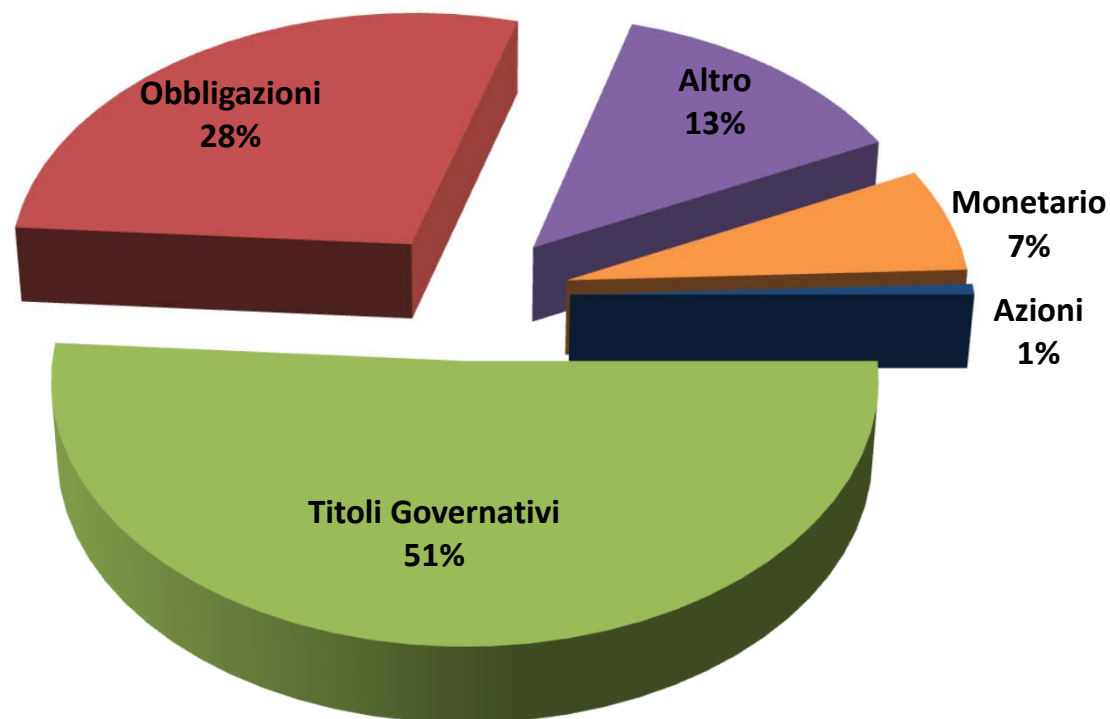
	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	30/06/2024
Monetario	2,48%	3,59%	3,82%	6,88%	8,41%	4,72%	14,16%	6,55%
Altro	11,09%	11,41%	10,89%	10,86%	12,88%	13,49%	13,65%	13,34%
Titoli Governativi	55,72%	56,43%	57,27%	58,22%	54,77%	56,06%	49,11%	51,10%
Obbligazioni	28,41%	26,06%	24,95%	22,50%	22,16%	23,78%	22,34%	28,35%
Azioni	2,30%	2,51%	3,07%	1,55%	1,78%	1,94%	0,74%	0,67%

AUM (in mln €)

10.573,88 11.209,49 16.009,91 16.606,51 16.629,45 7.692,11 7.029,04 7.155,49

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 30 giugno 2024

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	0,52%
	Europe ex Euro	0,13%
	Nord America	0,02%
Monetario	Valuta principale	6,54%
	Altre valute	0,01%
Obbligazioni	Valuta principale	25,67%
	Altre valute	2,05%
	Emergenti	0,62%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	51,06%
	Altre valute	0,04%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,11%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,38%
	Derivati	-0,08%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Funds	0,17%
	FCI Immobiliari	4,45%
	FCI obbligazionario - valuta principale	6,47%
	FCI bilanciato - valuta principale	0,70%
	FCI azionario - valuta principale	1,05%
	FCI obbligazionario - altra valuta	0,10%
	FCI azionario - altra valuta	0,00%
	FCI Mobiliari Chiusi	0,00%
Totale		100,00%



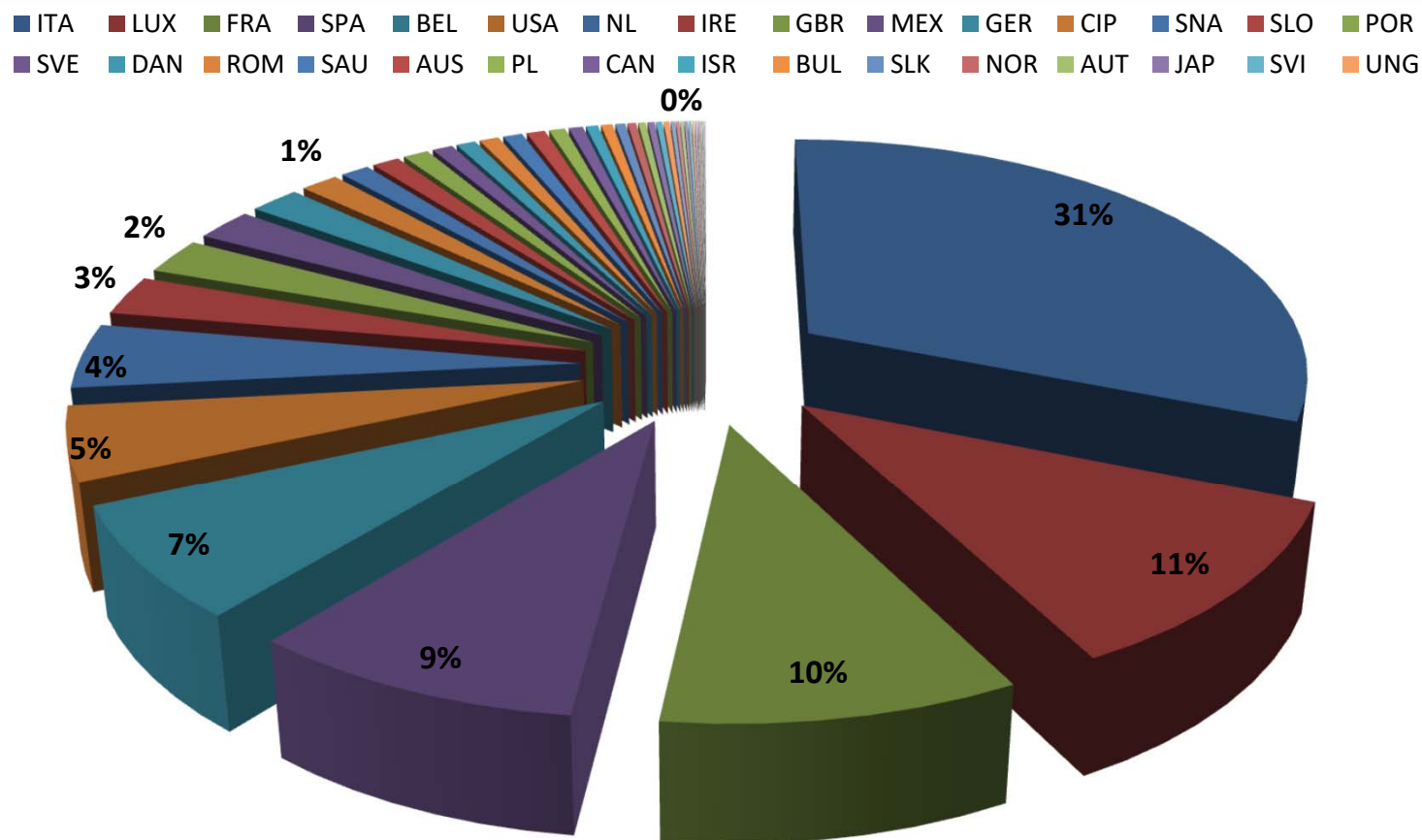
La Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) investe per più della metà in Titoli Governativi; i titoli azionari ed obbligazionari risultano principalmente di area Euro.

Ri.Alto BG (post scissione) – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 30 giugno 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Il 57,54% ha rating superiore o uguale ad A	Il 30,23% ha rating superiore o uguale ad A	Il 52,15% ha rating superiore o uguale ad A
Settore	Pharmaceuticals: 11,67% Banks: 8,31% Oil&Gas Produce: 7,96% <i>[vedi tabella pag.8]</i>	Banks: 21,50% Electric: 8,88% Telecomunicati: 8,11% <i>[vedi tabella pag.10]</i>	
Paese	Francia: 20,77% Germania: 17,28% Gran Bretagna: 12,40% <i>[vedi tabella pag.7]</i>	U.S.A.: 16,83% Francia: 14,14% Paesi Bassi: 13,08% <i>[vedi tabella pag.9]</i>	Il 37,65% è investito in Titoli di Stato Italiani
Durata		Il 65,35% ha durata inferiore a 10 anni	Il 30,00% ha durata inferiore a 10 anni

Ri.Alto BG (post scissione) – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2024

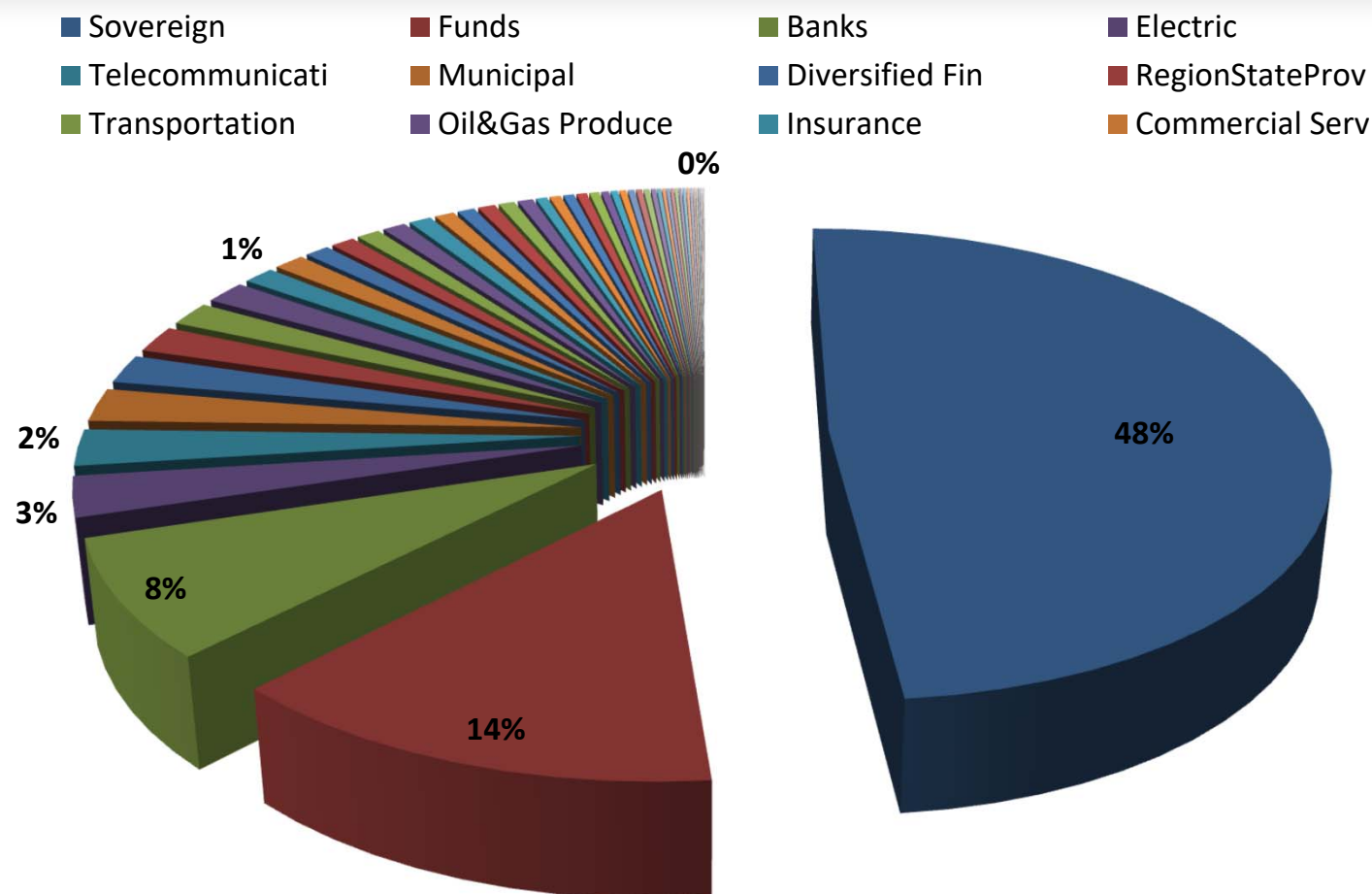
Paese	%
ITA	31,10%
LUX	11,28%
FRA	9,54%
SPA	9,00%
BEL	7,46%
USA	4,96%
NL	4,37%
IRE	2,70%
GBR	2,44%
MEX	2,19%
GER	1,91%
CIP	1,43%
SNA	1,08%
SLO	1,03%
POR	0,97%
SVE	0,77%
DAN	0,74%
ROM	0,74%
SAU	0,74%
AUS	0,71%
PL	0,61%
CAN	0,53%
ISR	0,46%
BUL	0,44%
SLK	0,38%
NOR	0,33%
AUT	0,29%
JAP	0,27%
SVI	0,23%
UNG	0,22%
JE	0,16%
CI	0,13%
LET	0,12%
LIT	0,12%
CRO	0,11%
EAU	0,09%
KAZ	0,09%
CIL	0,08%
RCE	0,05%
IND	0,04%
IN	0,04%
HKO	0,02%
BVI	0,02%
FIN	0,02%
Totale	100,00%



Nella gestione Ri.Alto BG (post scissione) si prediligono investimenti azionari e obbligazionari in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Alto BG (post scissione) – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2024

Settore	%
Sovereign	48,48%
Funds	13,80%
Banks	7,96%
Electric	2,74%
Telecomunicati	2,48%
Municipal	2,27%
Diversified Fin	1,97%
RegionStateProv	1,83%
Transportation	1,66%
Oil&Gas Produce	1,56%
Insurance	1,20%
Commercial Serv	1,16%
Pharmaceuticals	0,94%
Real Estate	0,90%
Healthcare-Prod	0,88%
Beverages	0,88%
Engineering&Con	0,86%
Investment Co	0,74%
Building Materi	0,66%
Agriculture	0,65%
Auto Manufactur	0,61%
Retail	0,58%
Media	0,42%
Auto Parts&Equi	0,42%
Food	0,41%
Gas	0,39%
Chemicals	0,37%
Internet	0,29%
Software	0,27%
Multi-National	0,26%
Computers	0,25%
Semiconductors	0,23%
Water	0,23%
Electronics	0,19%
Healthcare-Serv	0,15%
Distribution/Wh	0,13%
Lodging	0,13%
Advertising	0,13%
Metal Fabricate	0,12%
Apparel	0,12%
Packaging&Conta	0,12%
Mining	0,10%
Aerospace/Defen	0,10%
Savings&Loans	0,08%
Iron/Steel	0,06%
Pipelines	0,06%
Miscellan Manuf	0,05%
Machinery-Diver	0,04%
Forest Products	0,04%
Cosmetics/Perso	0,01%
Electrical Comp	0,01%
Airlines	0,00%
Totale	100,00%

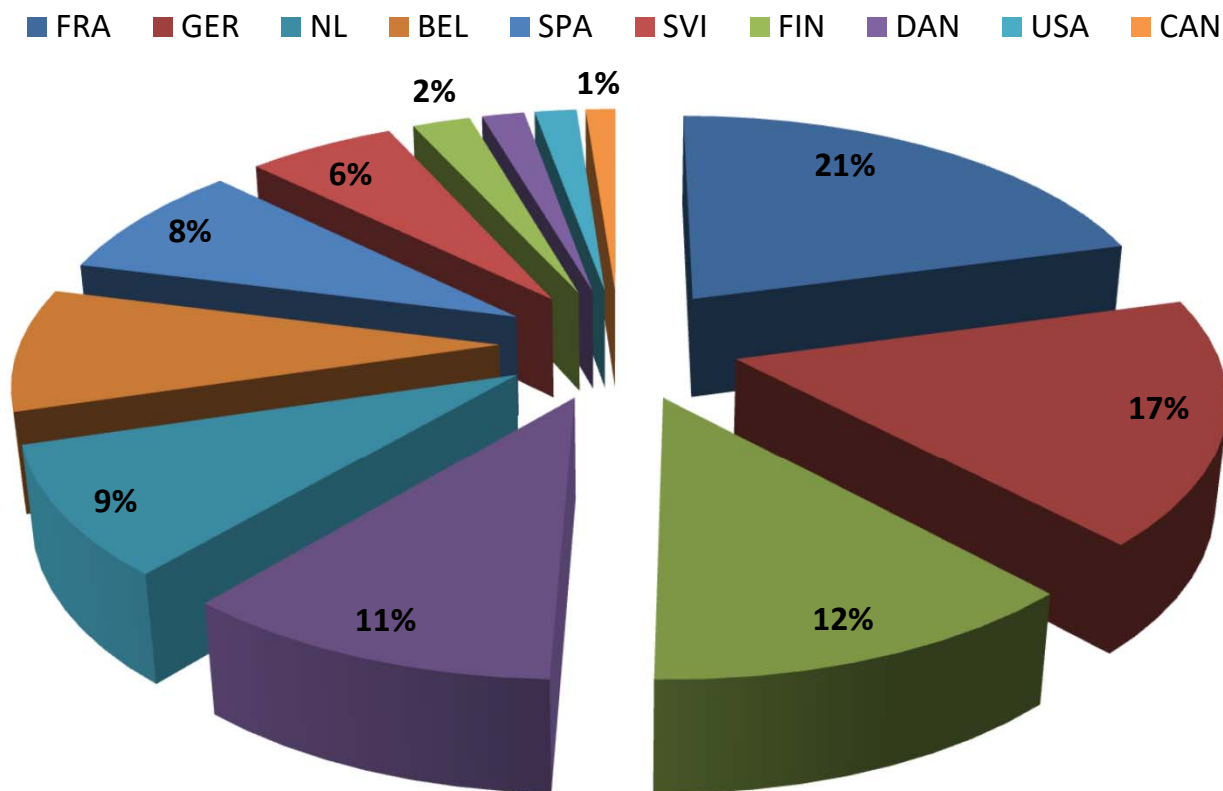


Nella gestione Ri.Alto BG (post scissione) si prediligono i Titoli Governativi, seguono i Funds ed il settore Banks.

Ri.Alto BG (post scissione) – Totale azioni (0,67%): diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 47,94 mln € che costituiscono lo 0,67 % degli asset complessivi.

Paese	%
FRA	20,77%
GER	17,28%
GBR	12,40%
ITA	10,73%
NL	9,15%
BEL	8,68%
SPA	8,28%
SVI	5,87%
FIN	2,30%
DAN	1,68%
USA	1,66%
CAN	1,18%
Totale	100,00%

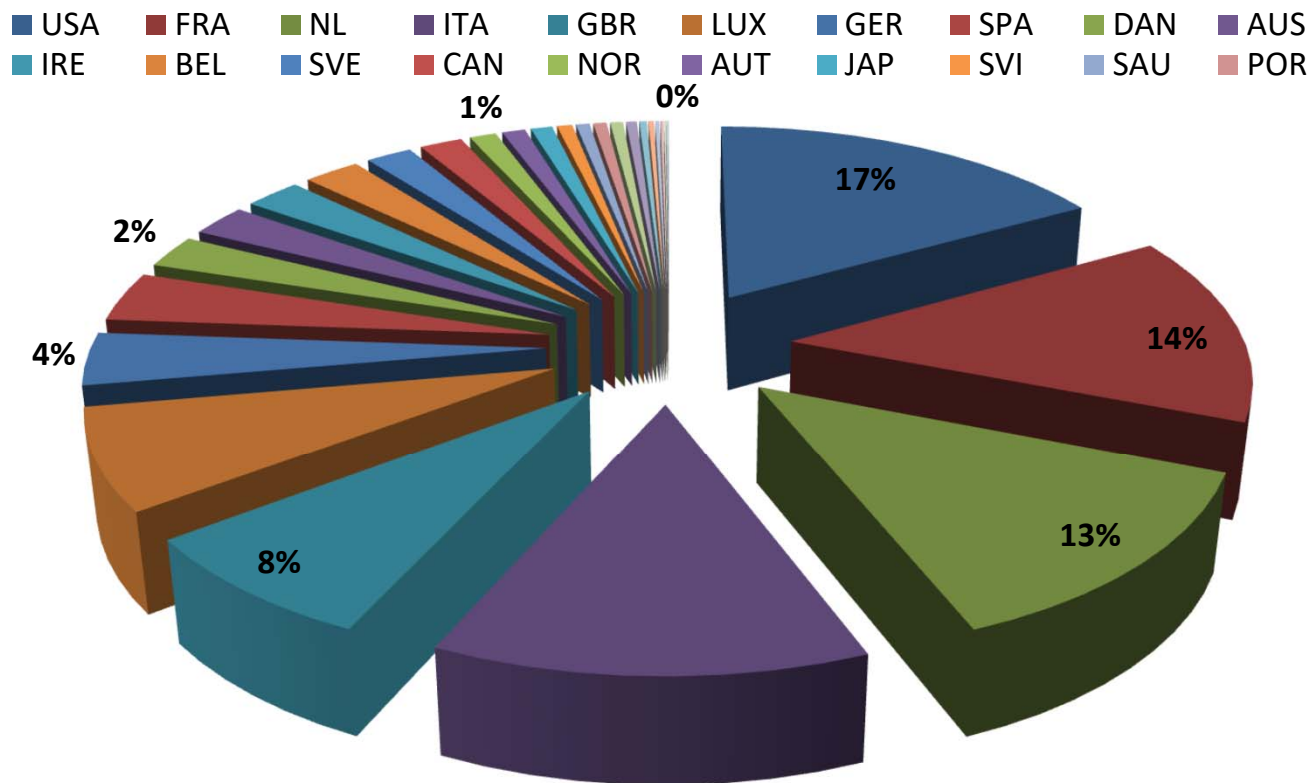


Anche nella gestione della componente azionaria si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli corporate (28,35%): distribuzione per Paese dati al 30 giugno 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.028,58 mln € che costituiscono il 28,35 % degli asset complessivi.

Paese	%
USA	16,83%
FRA	14,14%
NL	13,08%
ITA	12,78%
GBR	7,88%
LUX	7,55%
GER	3,93%
SPA	3,73%
DAN	2,48%
AUS	2,40%
IRE	2,38%
BEL	2,36%
SVE	1,93%
CAN	1,78%
NOR	1,12%
AUT	0,97%
JAP	0,90%
SVI	0,64%
SAU	0,57%
POR	0,56%
JE	0,54%
CI	0,45%
EAU	0,31%
MEX	0,23%
RCE	0,18%
IN	0,14%
HKO	0,07%
BVI	0,06%
PL	0,04%
Totale	100,00%

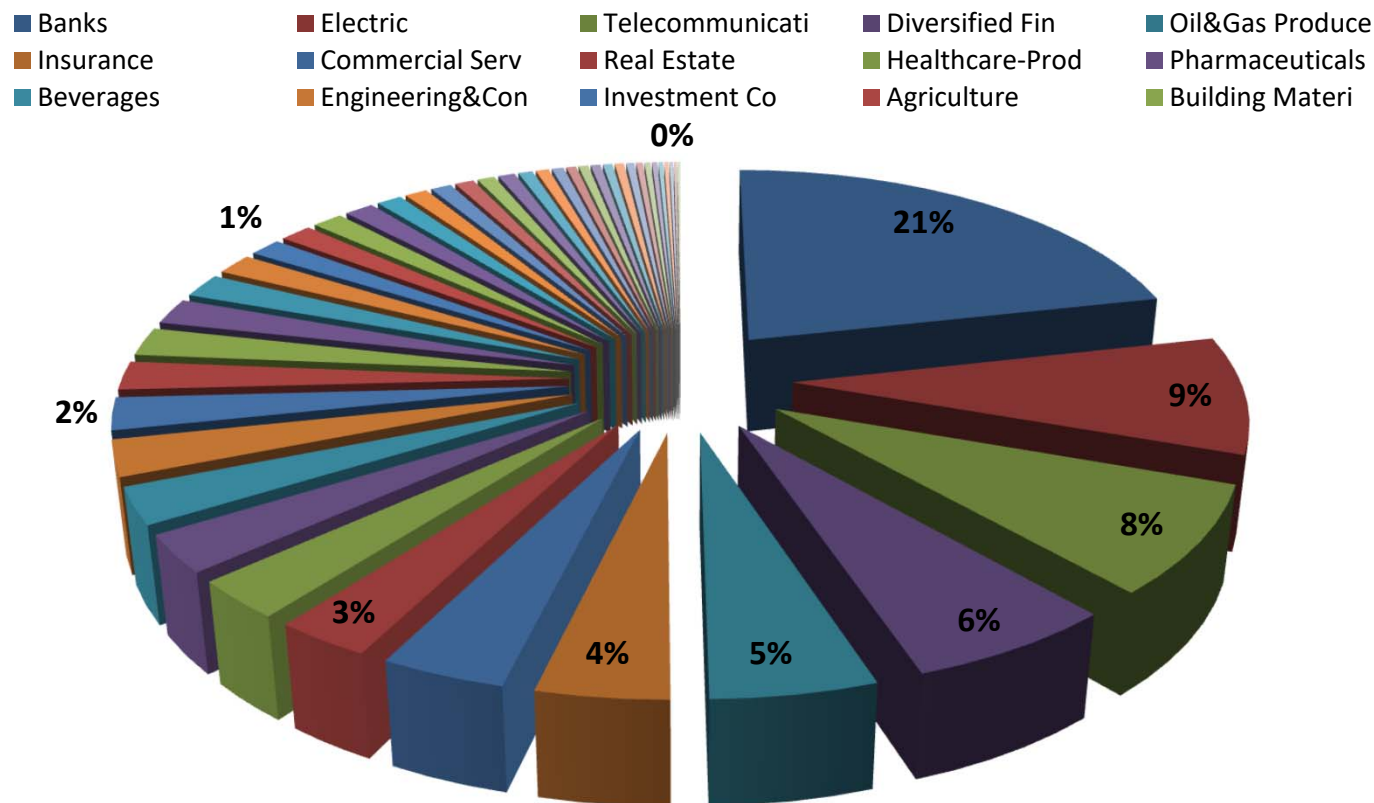


Anche nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti in Paesi OCSE (in particolare Italia) e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli corporate (28,35%): distribuzione per Settore dati al 30 giugno 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.028,58 mln € che costituiscono il 28,35 % degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	21,50%
Electric	8,88%
Telecomunicati	8,11%
Diversified Fin	6,37%
Oil&Gas Produce	4,98%
Insurance	3,98%
Commercial Serv	3,77%
Real Estate	2,93%
Healthcare-Prod	2,89%
Pharmaceuticals	2,83%
Beverages	2,76%
Engineering&Con	2,71%
Investment Co	2,45%
Agriculture	2,16%
Building Materi	2,16%
Auto Manufactur	1,97%
Retail	1,84%
Transportation	1,60%
Auto Parts&Equi	1,38%
Media	1,37%
Gas	1,31%
Food	1,25%
Chemicals	1,07%
Internet	0,96%
Software	0,88%
Computers	0,81%
Water	0,74%
Semiconductors	0,71%
Electronics	0,62%
Sovereign	0,56%
Healthcare-Serv	0,51%
Distribution/Wh	0,42%
Lodging	0,42%
Advertising	0,42%
Metal Fabricate	0,40%
Packaging&Conta	0,40%
Apparel	0,35%
Mining	0,28%
Savings&Loans	0,26%
Aerospace/Defen	0,22%
Iron/Steel	0,20%
Pipelines	0,19%
Machinery-Diver	0,15%
Miscellan Manuf	0,12%
Forest Products	0,12%
Totale	100,00%

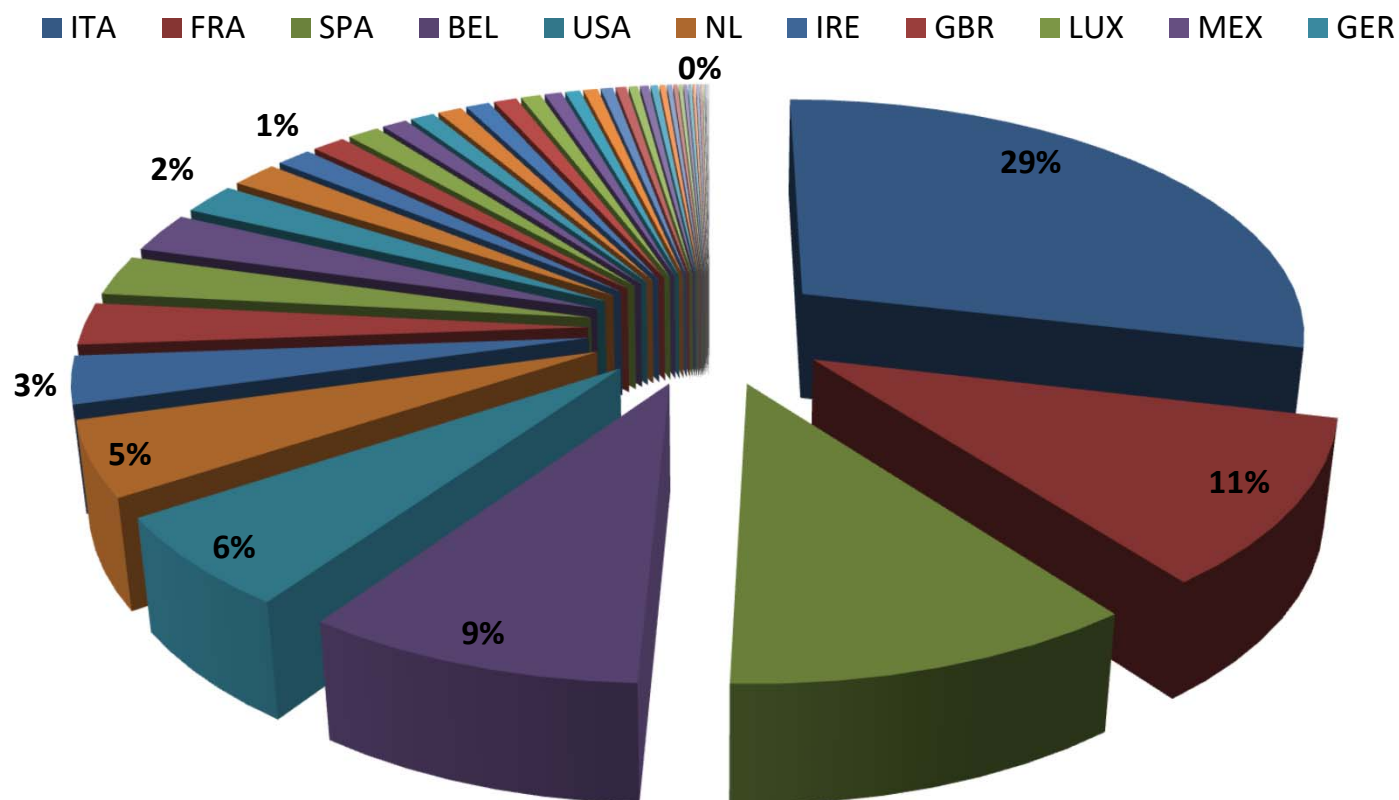


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Electric e Telecomunicati ponendo elevata attenzione al rating degli emittenti.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (79,45%): diversificazione per Paese dati al 30 giugno 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.685,04 mln € che costituiscono il 79,45 % degli asset complessivi.

Paese	%
ITA	28,71%
FRA	10,98%
SPA	10,93%
BEL	9,02%
USA	6,05%
NL	4,96%
IRE	3,18%
GBR	2,83%
LUX	2,71%
MEX	2,68%
GER	2,08%
CIP	1,75%
SNA	1,32%
SLO	1,26%
POR	1,19%
SVE	0,95%
ROM	0,90%
SAU	0,90%
DAN	0,89%
AUS	0,86%
PL	0,75%
CAN	0,64%
ISR	0,56%
BUL	0,54%
SLK	0,46%
NOR	0,40%
AUT	0,35%
JAP	0,32%
UNG	0,27%
SVI	0,23%
JE	0,19%
CI	0,16%
LET	0,15%
LIT	0,14%
CRO	0,14%
EAU	0,11%
KAZ	0,11%
CIL	0,09%
RCE	0,06%
IND	0,05%
IN	0,05%
HKO	0,03%
BVI	0,02%
Totale	100,00%

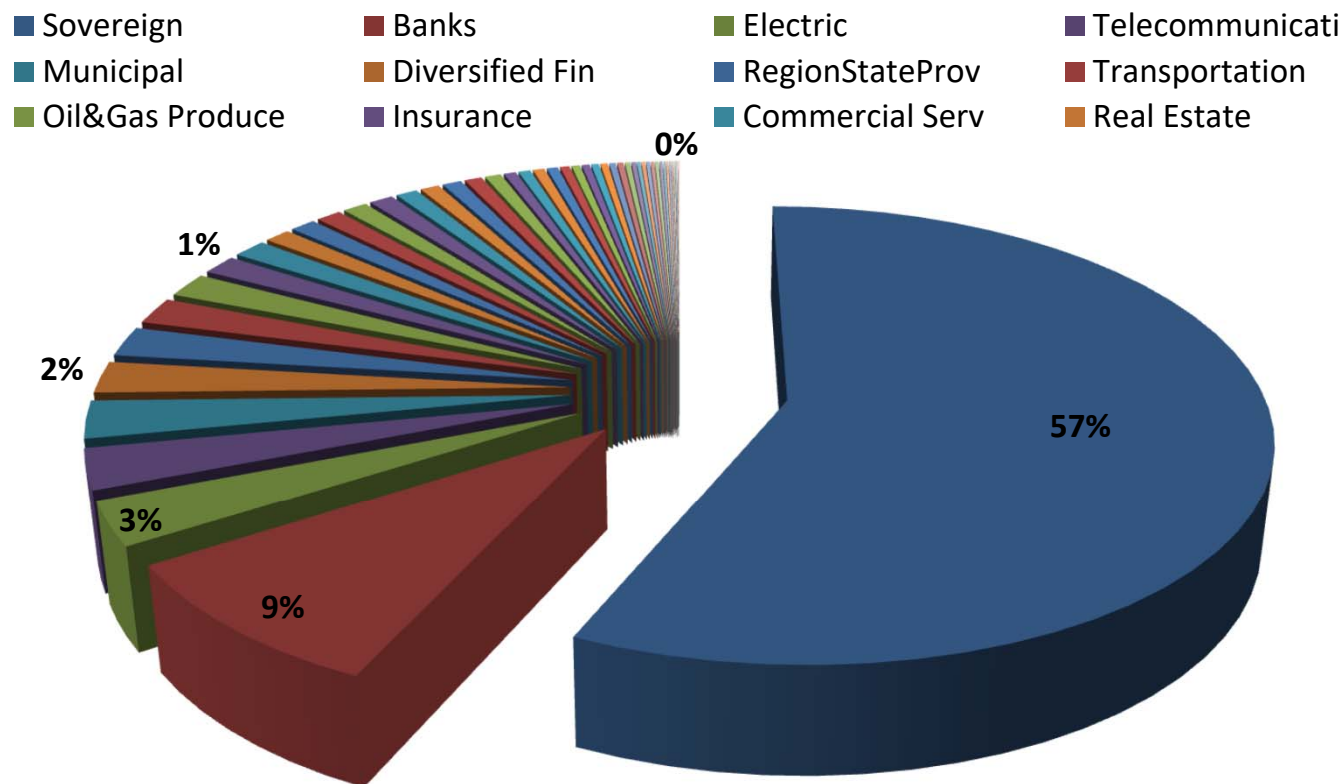


Nella gestione Ri.Alto BG (post scissione) si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (79,45%): diversificazione per Settore dati al 30 giugno 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.685,04 mln € che costituiscono il 79,45 % degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	56,81%
Banks	9,13%
Electric	3,14%
Telecomunicati	2,87%
Municipal	2,66%
Diversified Fin	2,25%
RegionStateProv	2,14%
Transportation	1,92%
Oil&Gas Produce	1,77%
Insurance	1,41%
Commercial Serv	1,33%
Real Estate	1,04%
Healthcare-Prod	1,02%
Pharmaceuticals	1,00%
Beverages	0,98%
Engineering&Con	0,96%
Investment Co	0,87%
Agriculture	0,77%
Building Materi	0,76%
Auto Manufactur	0,70%
Retail	0,65%
Auto Parts&Equi	0,49%
Media	0,48%
Gas	0,46%
Food	0,44%
Chemicals	0,38%
Internet	0,34%
Software	0,31%
Multi-National	0,30%
Computers	0,29%
Water	0,26%
Semiconductors	0,25%
Electronics	0,22%
Healthcare-Serv	0,18%
Distribution/Wh	0,15%
Lodging	0,15%
Advertising	0,15%
Metal Fabricate	0,14%
Packaging&Conta	0,14%
Apparel	0,12%
Mining	0,10%
Savings&Loans	0,09%
Aerospace/Defen	0,08%
Iron/Steel	0,07%
Pipelines	0,07%
Machinery-Diver	0,05%
Miscellan Manuf	0,04%
Forest Products	0,04%
Totale	100,00%



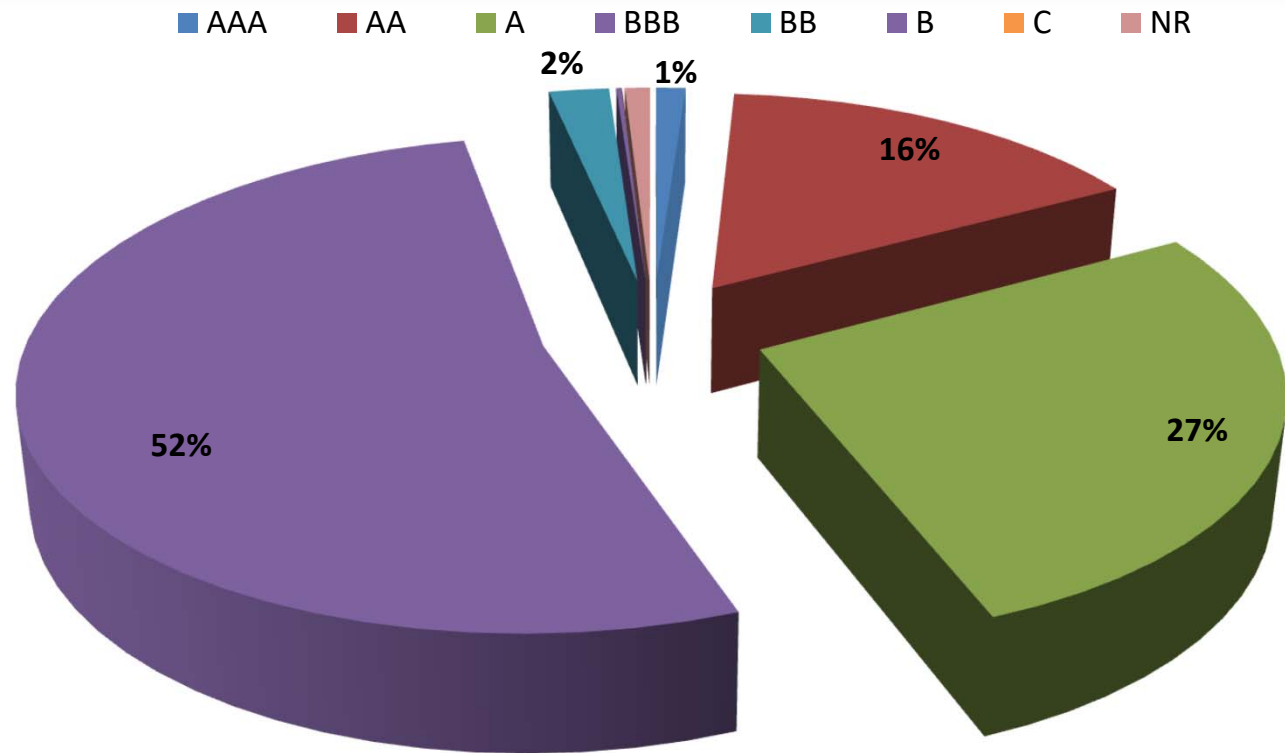
Nella gestione Ri.Alto BG (post scissione) si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Banks ed Electric.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (79,45%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 30 giugno 2024



Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.685,04 mln € che costituiscono il 79,45 % degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	1,10%
AA	16,02%
A	27,15%
BBB	52,37%
BB	2,24%
B	0,19%
C	0,00%
NR	0,93%
Totale	100,00%

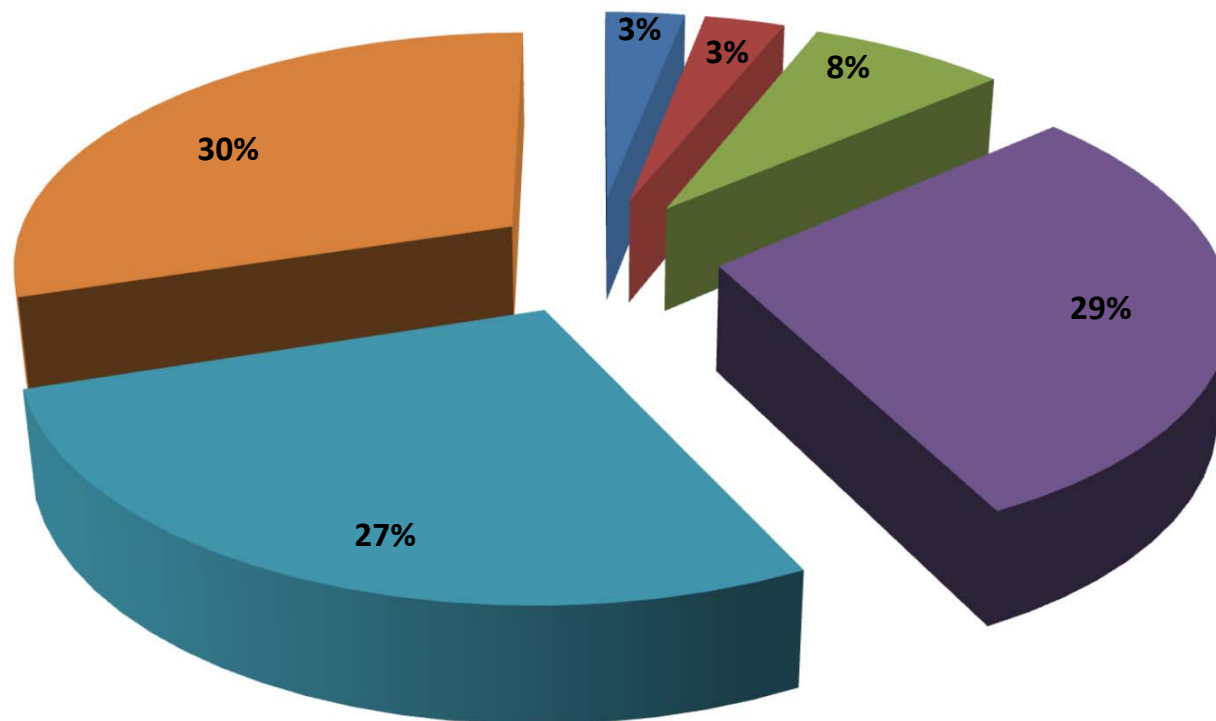


Fra i titoli obbligazionari il 91,38% è a tasso fisso, lo 0,22% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 44,27% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (79,45%): 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 BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.685,04 mln € che costituiscono il 79,45 % degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	3,04%
1 - 3 Y	3,08%
3 - 5 Y	7,56%
5 - 10 Y	29,02%
10 - 20 Y	27,39%
> 20 Y	29,90%
Totale	100,00%

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durate da 5 a 10 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 poichè 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.