



Gestione Separata Ri.Alto in \$

Investment pack

Aggiornamento al 31/10/2024



Gestione Separata Ri.Alto \$

Prodotto collegato in collocamento alla data del 31/10/2024

Nome Prodotto	Durata	Tipo premio	Caratteristiche principali
BG Stile Libero 50 Plus 2.0	Vita intera	Unico	Polizza multiramo con possibilità di investire nelle gestioni separate Ri.Alto \$ e Ri.Attiva BG e in OICR/ETF.

BG Stile Libero 50 Plus 2.0 è un prodotto BG Vita, marchio commerciale di Genertellife S.p.A., società assicurativa del Gruppo Generali, dedicato in esclusiva ai Clienti di Banca Generali S.p.A.

***Prima della sottoscrizione leggere il set informativo** disponibile sul sito internet www.bgvita.it e presso gli Uffici e le Filiali del collocatore Banca Generali S.p.A. L'investimento in BG Stile Libero 50 Plus 2.0 presenta principalmente **rischi finanziari** riconducibili alle possibili oscillazioni del valore delle quote degli OICR/ETF cui le prestazioni sono collegate. Le oscillazioni dipendono, ad esempio, dall'andamento dei mercati e dalla natura degli strumenti finanziari sottostanti. E' possibile che il Contraente/Beneficiario, in caso di riscatto/evento assicurato, riceva un capitale inferiore a quello originariamente investito; tale possibilità è più elevata quanto maggiore è il livello di rischio degli OICR/ETF prescelti. Se scelta la Gestione Separata Ri.Alto \$, la parte di prestazione collegata a tale gestione viene denominata in Dollaro U.S.A., pertanto il Contraente assume un **rischio di cambio** che potrebbe determinare valori delle prestazioni inferiori rispetto a quanto investito. Genertellife non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo in caso di riscatto.*

Il calcolo dei proventi della Gestione Separata

Le gestioni assicurative hanno la peculiarità che la contabilizzazione del valore degli asset e dei rendimenti viene effettuata con riferimento ai valori di carico e realizzo delle attività

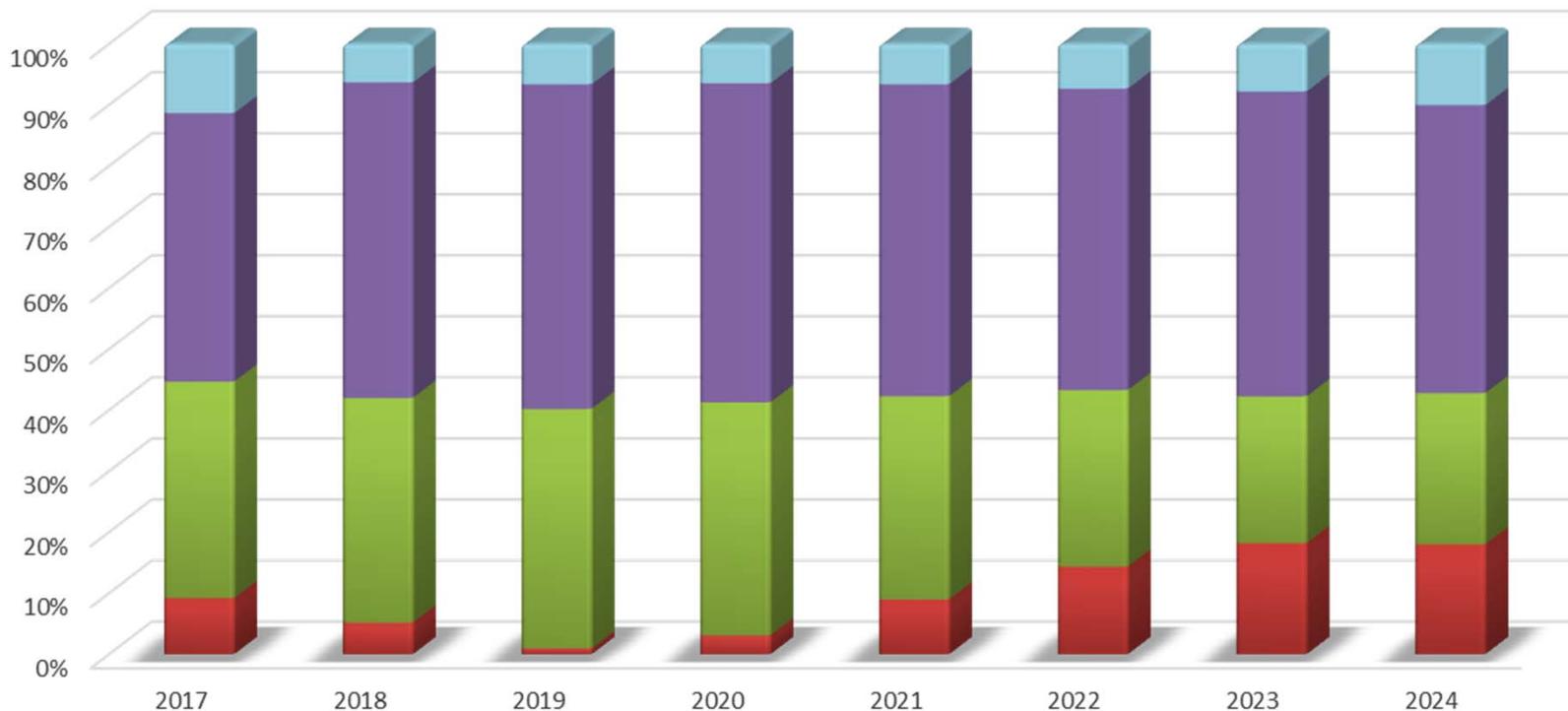


Il rendimento è determinato solo dalla somma delle cedole, dividendi e plus/minus valenze realizzate delle attività presenti nella gestione separata, rispetto al valore della giacenza media degli attivi.

Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 31 ottobre 2024

DURATION DI PORTAFOGLIO
4,05



	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/10/2024
Altro	11,36%	6,32%	6,62%	6,46%	6,63%	7,34%	7,81%	10,03%
Titoli Governativi	43,98%	51,69%	53,20%	52,28%	51,11%	49,38%	49,95%	47,19%
Obbligazioni	35,46%	36,82%	39,25%	38,19%	33,32%	28,96%	24,07%	24,78%
Monetario	9,19%	5,17%	0,94%	3,07%	8,95%	14,32%	18,18%	17,99%
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

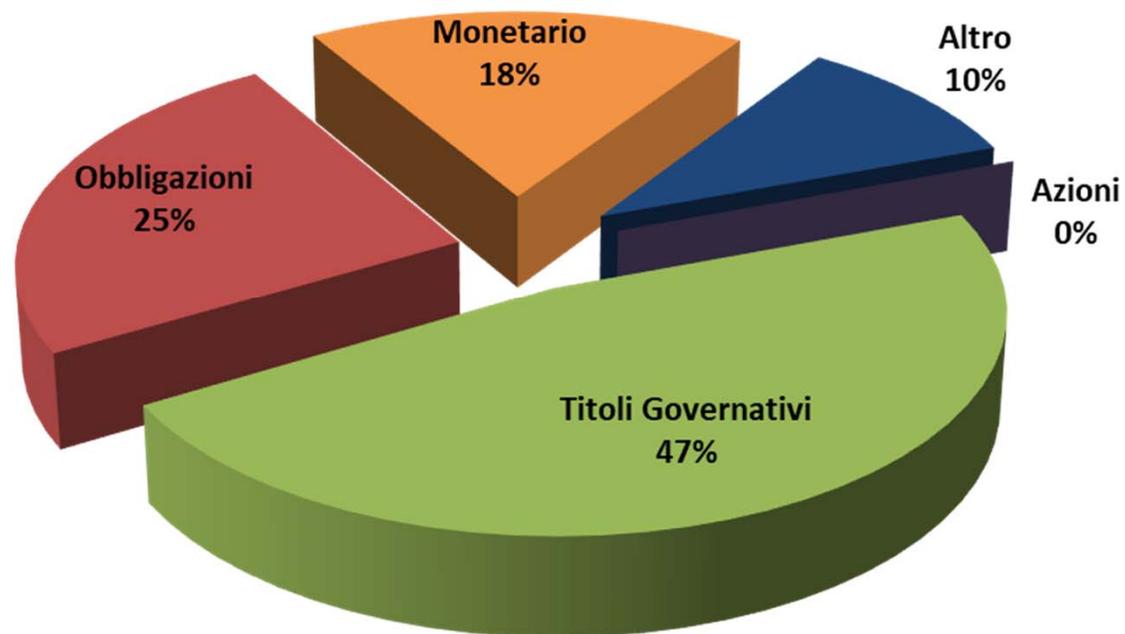
433,42

352,06

258,41

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 ottobre 2024

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	0,00%
	Europe Ex Euro	0,00%
	Nord America	0,00%
Monetario	Valuta principale	0,00%
	Altre valute	17,99%
Obbligazioni	Valuta principale	0,00%
	Altre valute	21,00%
	Emergenti	3,78%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	0,00%
	Altre valute	47,19%
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	9,79%
	FCI azionario-altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
	Totale	



La Gestione Separata Ri.Alto \$ investe il 47% in Titoli Governativi.

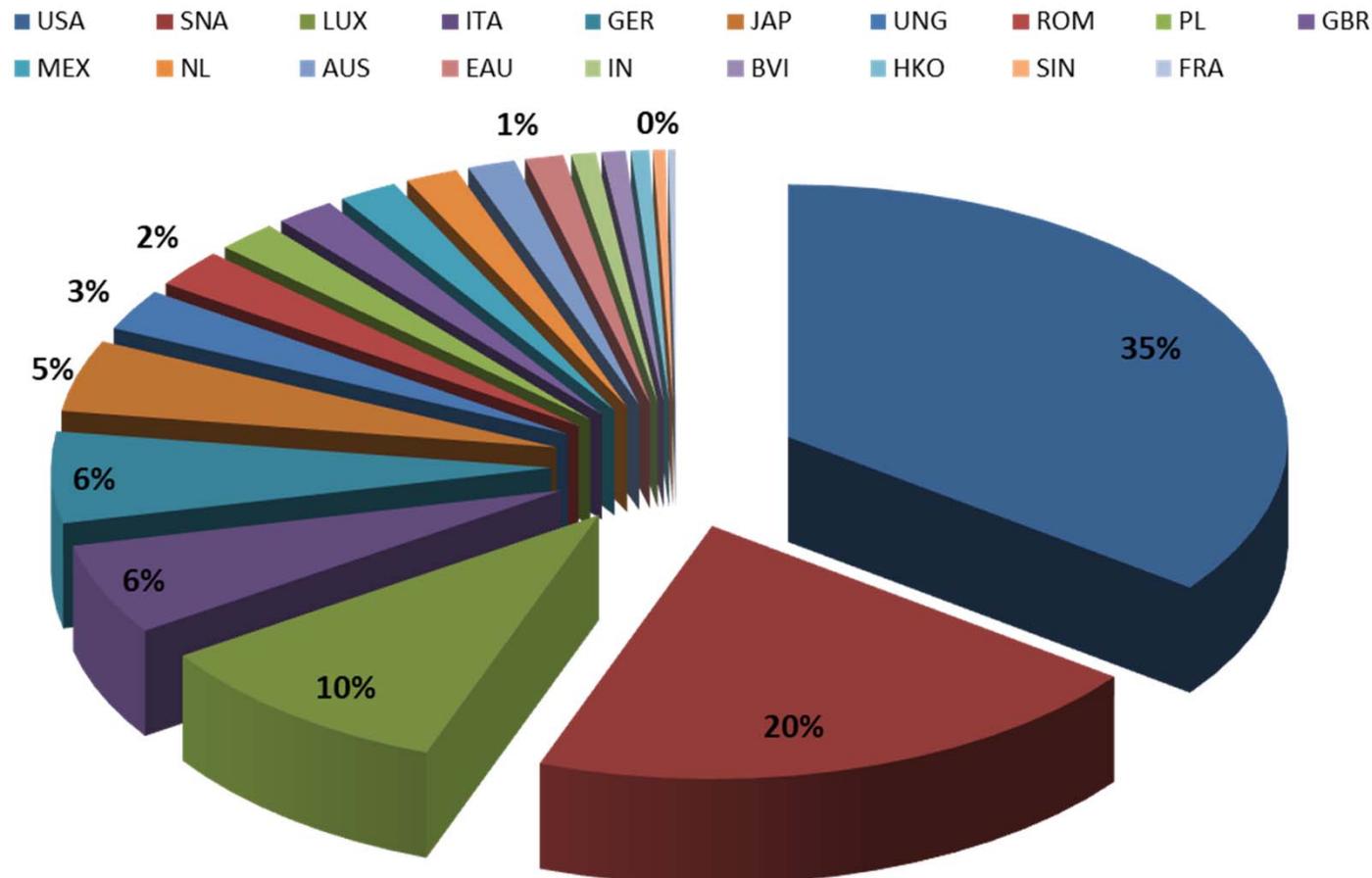
Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 ottobre 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 56,43% ha rating uguale o superiore ad A	L' 84,22% ha rating uguale o superiore ad A
Settore		Banks: 21,61% Iron/Steel: 10,67% Aerospace/Defen: 9,35% <i>[v. tabella pag.10]</i>	
Paese		U.S.A.: 55,18% Germania: 10,67% Gran Bretagna: 6,40% <i>[v. tabella pag.9]</i>	SNA: 36,00% U.S.A.: 32,86% Giappone: 5,95%
Durata		L'81,05% ha durata fino a 5 anni	Il 47,53% ha durata fino a 5 anni

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

dati al 31 ottobre 2024

Paese	%
USA	35,16%
SNA	20,43%
LUX	10,03%
ITA	5,85%
GER	5,84%
JAP	4,58%
UNG	2,64%
ROM	2,42%
PL	1,96%
GBR	1,92%
MEX	1,91%
NL	1,71%
AUS	1,54%
EAU	1,25%
IN	0,78%
BVI	0,77%
HKO	0,58%
SIN	0,40%
FRA	0,23%
Totale	100,00%

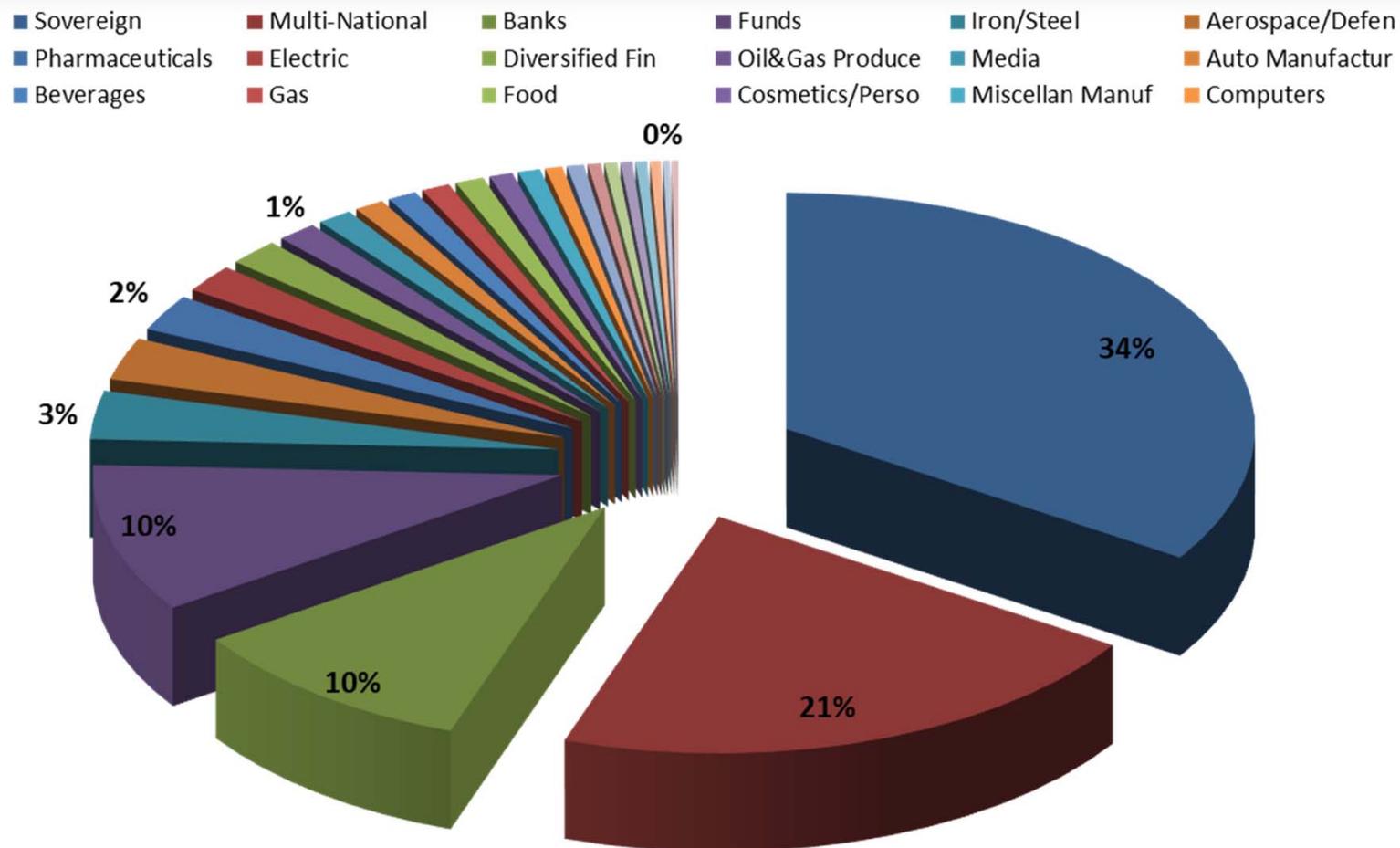


Nella gestione Ri.Alto in \$ si prediligono investimenti negli Stati Uniti.

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

dati al 31 ottobre 2024

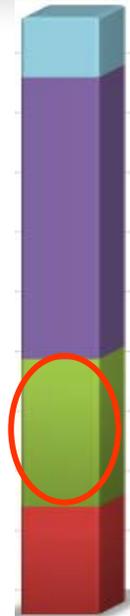
Settore	%
Sovereign	34,14%
Multi-National	21,18%
Banks	10,21%
Funds	10,15%
Iron/Steel	3,31%
Aerospace/Defen	2,90%
Pharmaceuticals	2,50%
Electric	1,90%
Diversified Fin	1,80%
Oil&Gas Produce	1,39%
Media	1,21%
Auto Manufactur	1,03%
Beverages	1,02%
Gas	0,99%
Food	0,99%
Cosmetics/Perso	0,81%
Miscellan Manuf	0,77%
Computers	0,60%
Telecommunicati	0,59%
Semiconductors	0,45%
Retail	0,44%
Electronics	0,41%
Chemicals	0,39%
Healthcare-Prod	0,37%
Pipelines	0,23%
Internet	0,23%
Totale	100,00%



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

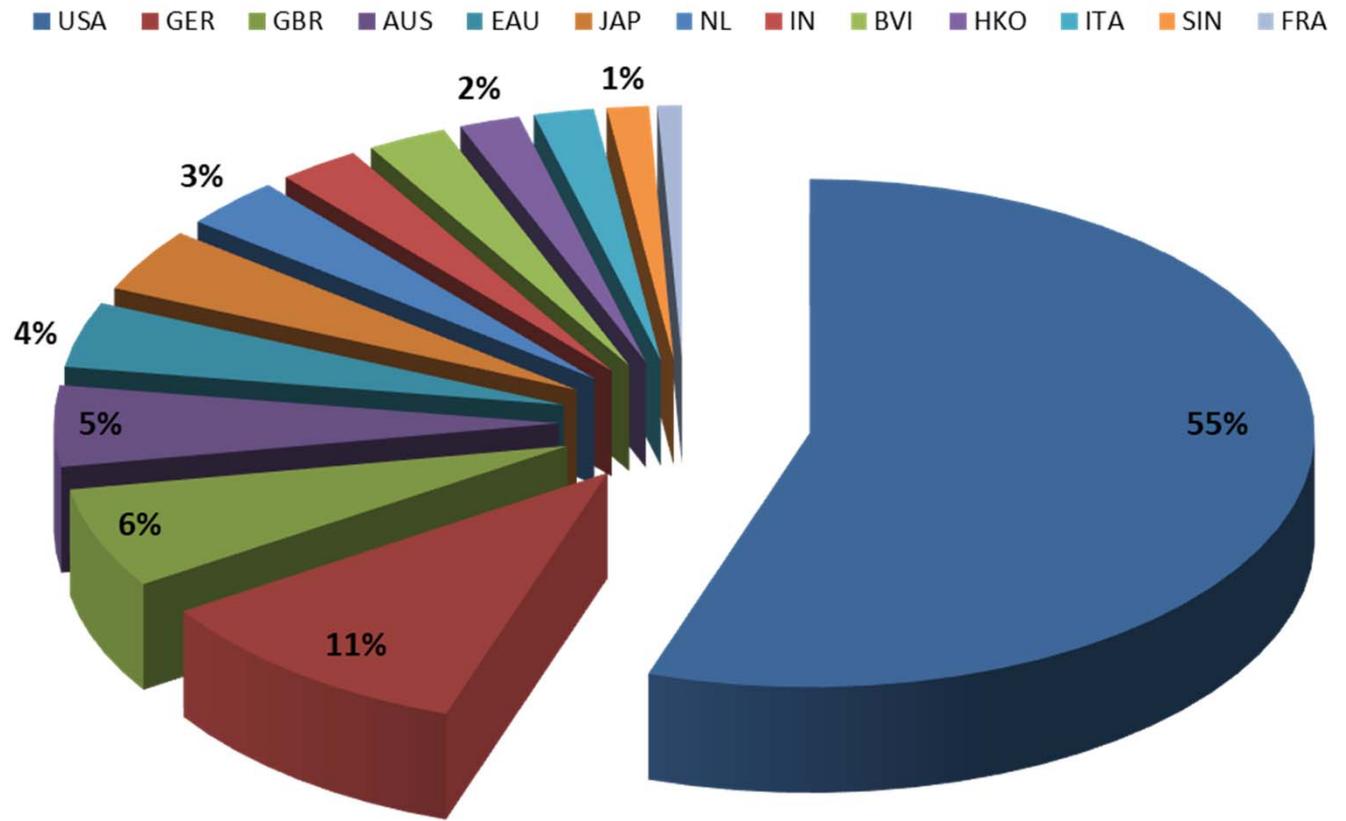
Ri.Alto \$ – Titoli corporate (24,78%): distribuzione per Paese

dati al 31 ottobre 2024



Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 64,03 mln \$ che costituiscono il 24,78% degli asset complessivi.

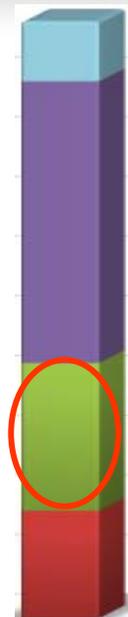
Paese	%
USA	55,18%
GER	10,67%
GBR	6,40%
AUS	5,16%
EAU	4,17%
JAP	4,03%
NL	3,21%
IN	2,62%
BVI	2,57%
HKO	1,95%
ITA	1,93%
SIN	1,34%
FRA	0,78%
Totale	100,00%



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

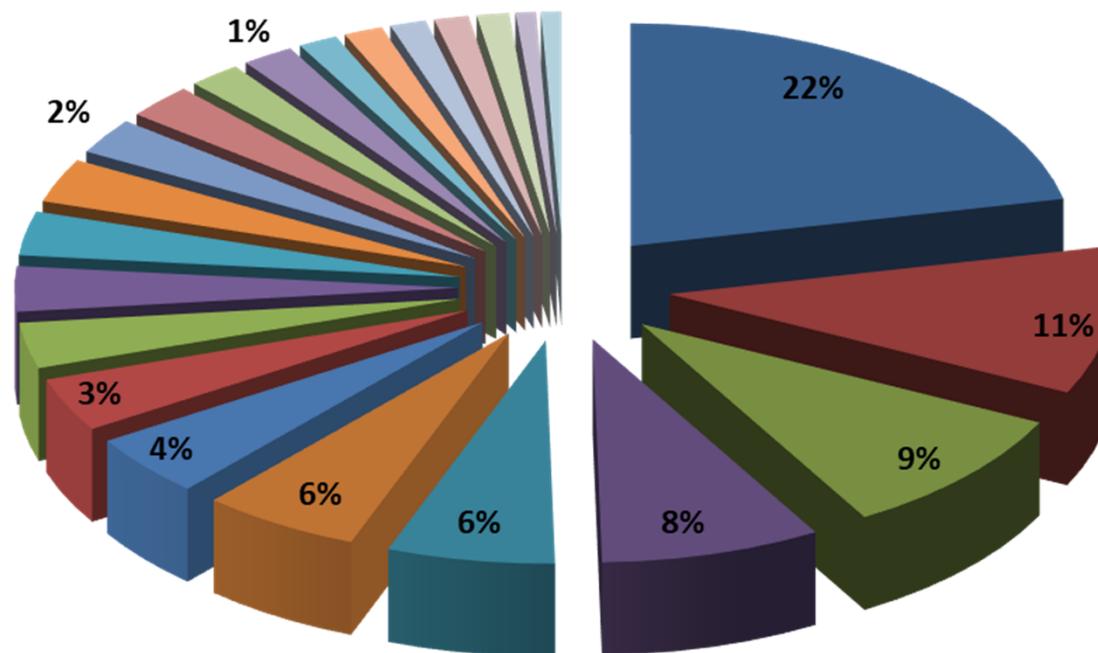
Ri.Alto \$ – Titoli corporate (24,78%): distribuzione per Settore dati al 31 ottobre 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 64,03 mln \$ che costituiscono il 24,78% degli asset complessivi.



Settore	%
Banks	21,61%
Iron/Steel	10,67%
Aerospace/Defen	9,35%
Pharmaceuticals	8,05%
Electric	6,12%
Diversified Fin	5,80%
Oil&Gas Produce	4,49%
Media	3,90%
Auto Manufactur	3,32%
Beverages	3,28%
Gas	3,20%
Food	3,19%
Cosmetics/Persono	2,60%
Miscellan Manuf	2,49%
Computers	1,93%
Telecommunicati	1,90%
Semiconductors	1,45%
Retail	1,43%
Electronics	1,32%
Chemicals	1,27%
Healthcare-Prod	1,18%
Pipelines	0,74%
Internet	0,74%
Totale	100,00%

- Banks
- Diversified Fin
- Gas
- Telecommunicati
- Healthcare-Prod
- Iron/Steel
- Oil&Gas Produce
- Food
- Semiconductors
- Pipelines
- Aerospace/Defen
- Media
- Cosmetics/Persono
- Retail
- Internet
- Pharmaceuticals
- Auto Manufactur
- Miscellan Manuf
- Electronics
- Electric
- Beverages
- Computers
- Chemicals

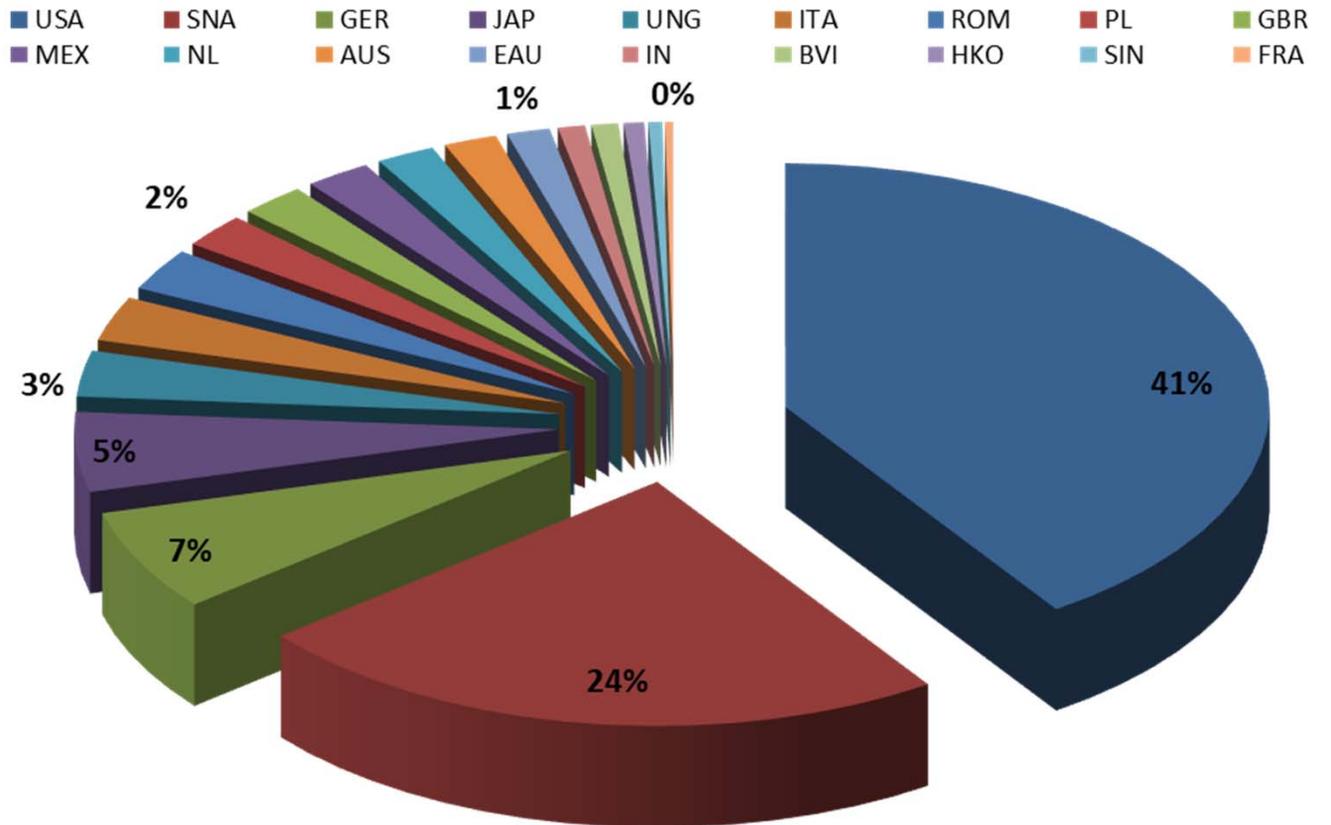


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Iron/Steel e Aerospace/Defen.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,97%): diversificazione per Paese dati al 31 ottobre 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 185,98 mln \$ che costituiscono il 71,97% degli asset complessivi.

Paese	%
USA	40,56%
SNA	23,57%
GER	6,73%
JAP	5,29%
UNG	3,05%
ITA	2,96%
ROM	2,79%
PL	2,26%
GBR	2,21%
MEX	2,21%
NL	1,97%
AUS	1,78%
EAU	1,44%
IN	0,91%
BVI	0,89%
HKO	0,67%
SIN	0,46%
FRA	0,27%
Totale	100,00%



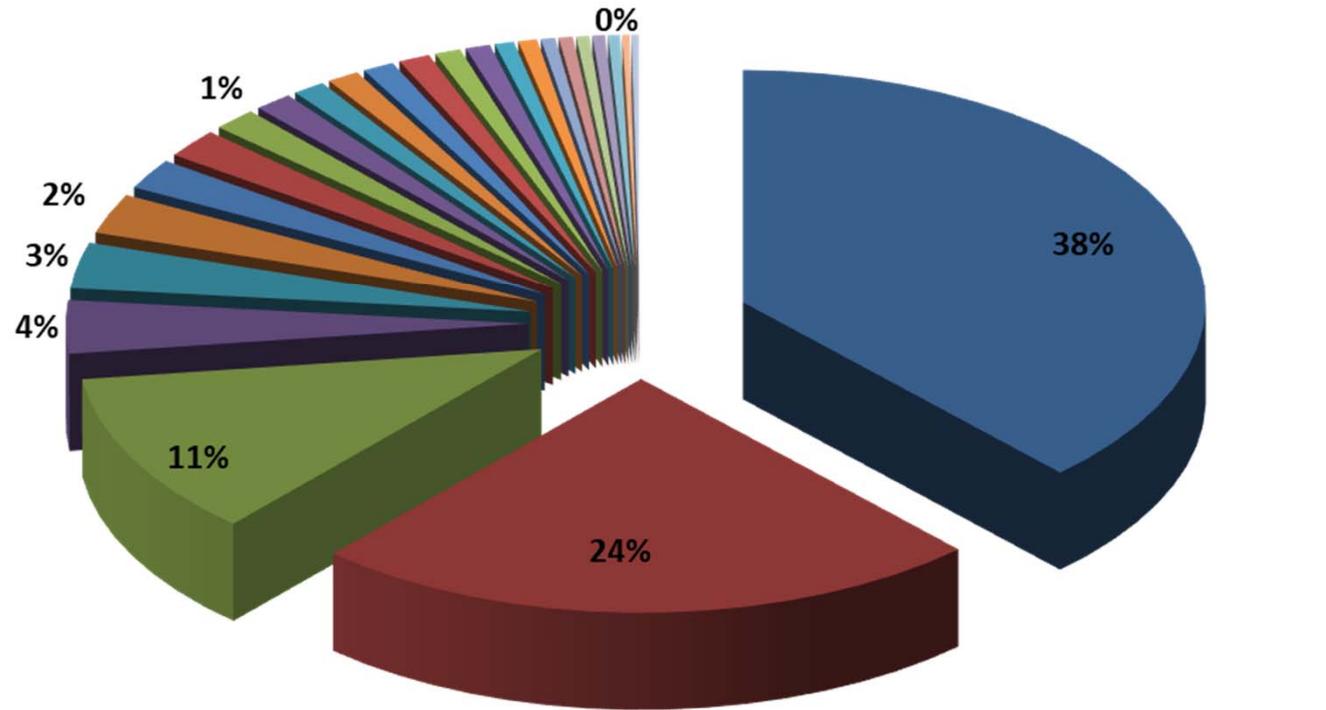
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli di Stato statunitensi.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,97%): diversificazione per Settore dati al 31 ottobre 2024

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 185,98 mln \$ che costituiscono il 71,97% degli asset complessivi.

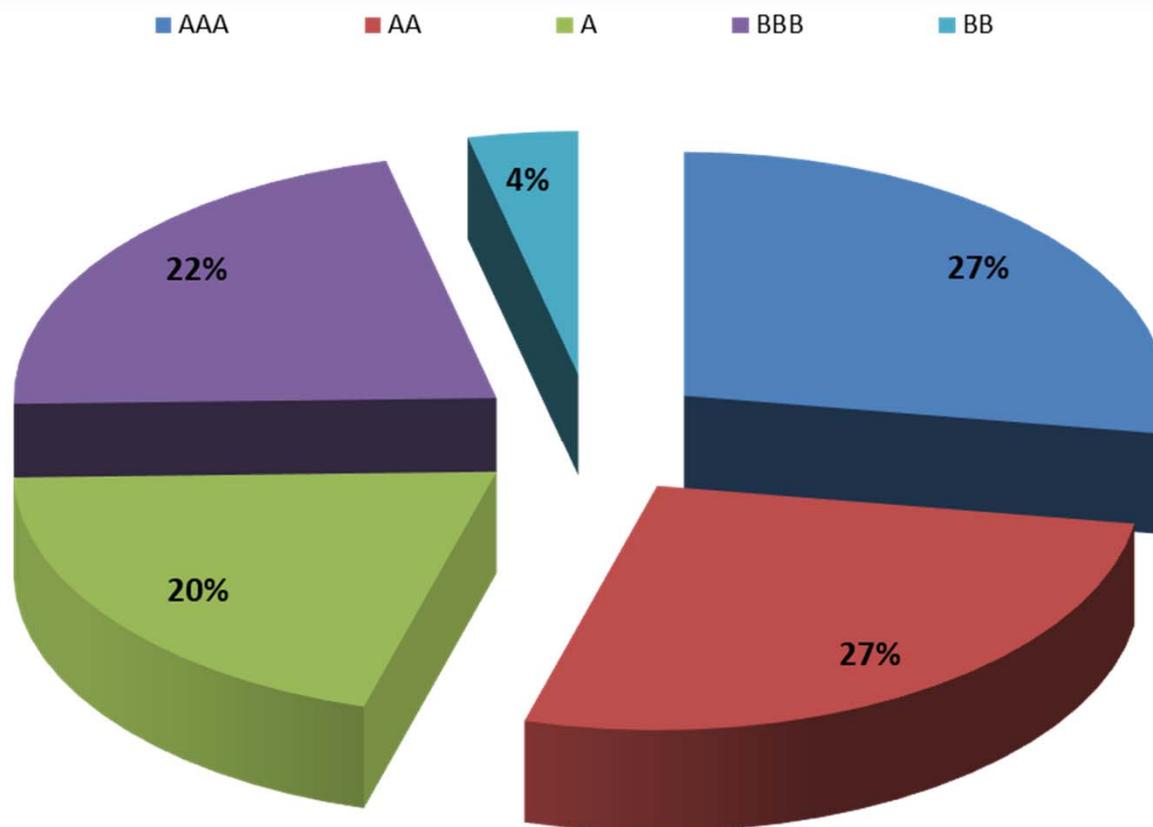
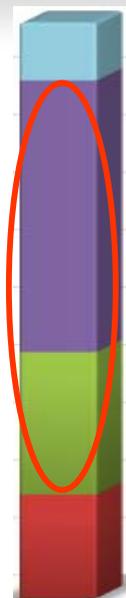
Settore	%
Sovereign	38,00%
Multi-National	23,57%
Banks	11,37%
Iron/Steel	3,68%
Aerospace/Defen	3,23%
Pharmaceuticals	2,78%
Electric	2,11%
Diversified Fin	2,00%
Oil&Gas Produce	1,55%
Media	1,35%
Auto Manufacturer	1,14%
Beverages	1,13%
Gas	1,10%
Food	1,10%
Cosmetics/Perso	0,90%
Miscellan Manuf	0,86%
Computers	0,66%
Telecommunicati	0,66%
Semiconductors	0,50%
Retail	0,49%
Electronics	0,46%
Chemicals	0,44%
Healthcare-Prod	0,41%
Pipelines	0,26%
Internet	0,25%
Totale	100,00%

- Sovereign
- Multi-National
- Banks
- Iron/Steel
- Aerospace/Defen
- Pharmaceuticals
- Electric
- Diversified Fin
- Oil&Gas Produce
- Media
- Auto Manufacturer
- Beverages
- Gas
- Food
- Cosmetics/Perso
- Miscellan Manuf
- Computers
- Telecommunicati
- Semiconductors
- Retail



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

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,97%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 ottobre 2024

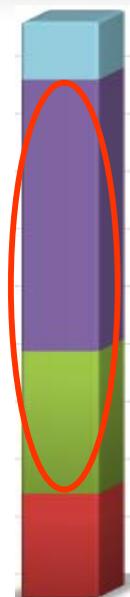


Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 185,98 mln \$ che costituiscono il 71,97% degli asset complessivi.

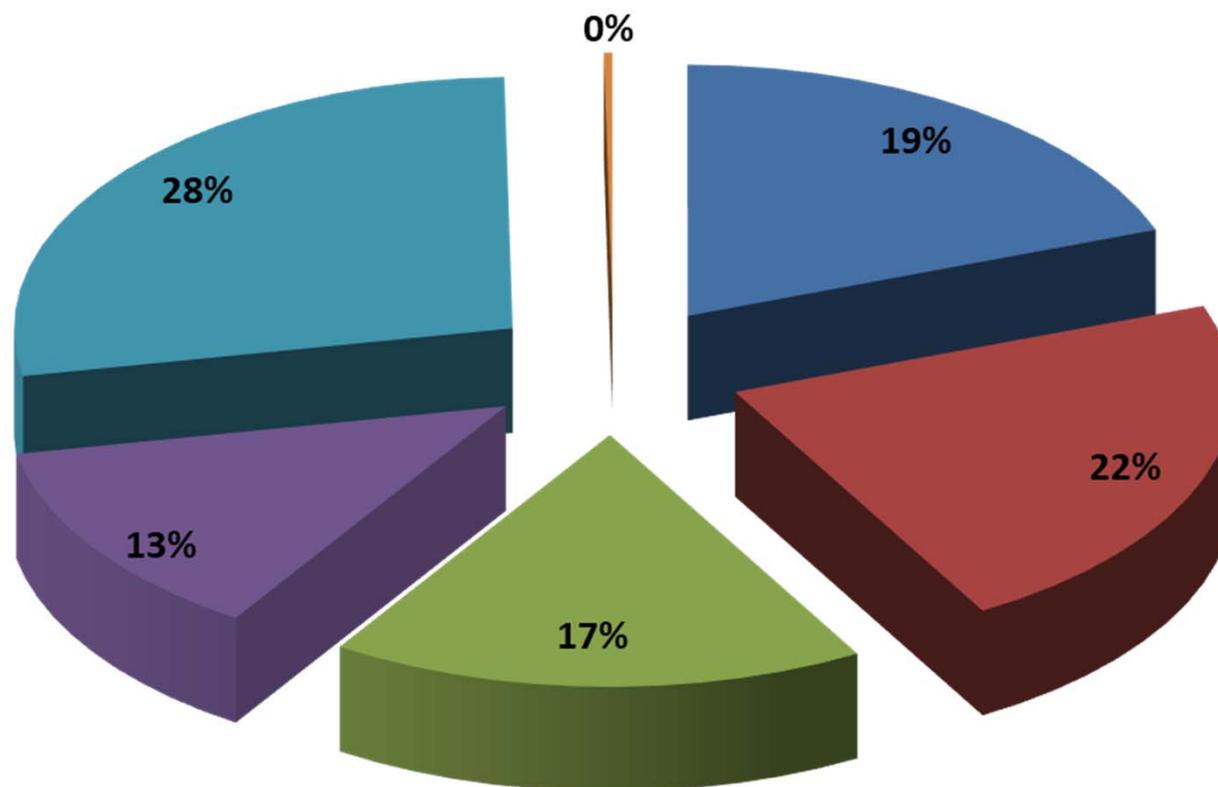
Rating Standard & Poor's	%
AAA	27,48%
AA	26,95%
A	20,20%
BBB	21,69%
BB	3,68%
Totale	100,00%

Fra i titoli obbligazionari il 98,14% è a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 74,62% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (71,97%): distribuzione per scadenze dati al 31 ottobre 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 185,98 mln \$ che costituiscono il 71,97% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	19,43%
1 - 3 Y	22,31%
3 - 5 Y	17,36%
5 - 10 Y	12,86%
10 - 20 Y	27,78%
> 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.