



## Gestione Separata Futuro Plus

---

Investment pack

*Aggiornamento al 31/10/2024*



# Gestione Separata «Futuro Plus»

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

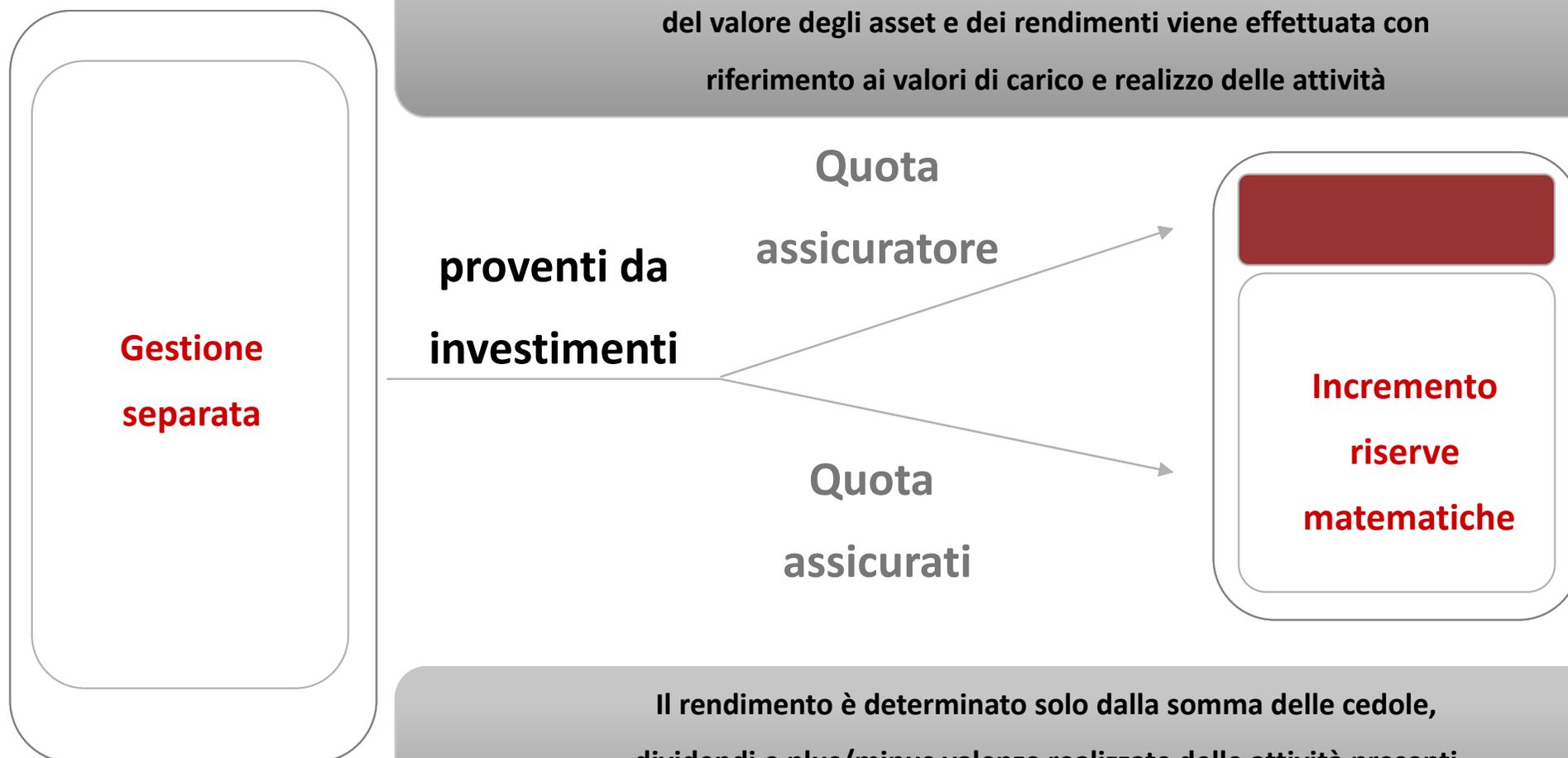
Nome Prodotto	Durata	Tipo premio	Caratteristiche principali
BG Custody Futuro Plus 2024	Vita intera	Unico	Polizza di ramo I che investe nella gestione separata Futuro Plus.

*BG Custody Futuro Plus 2024 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](http://www.bgvita.it) e presso gli Uffici e le Filiali del collocatore Banca Generali S.p.A. 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

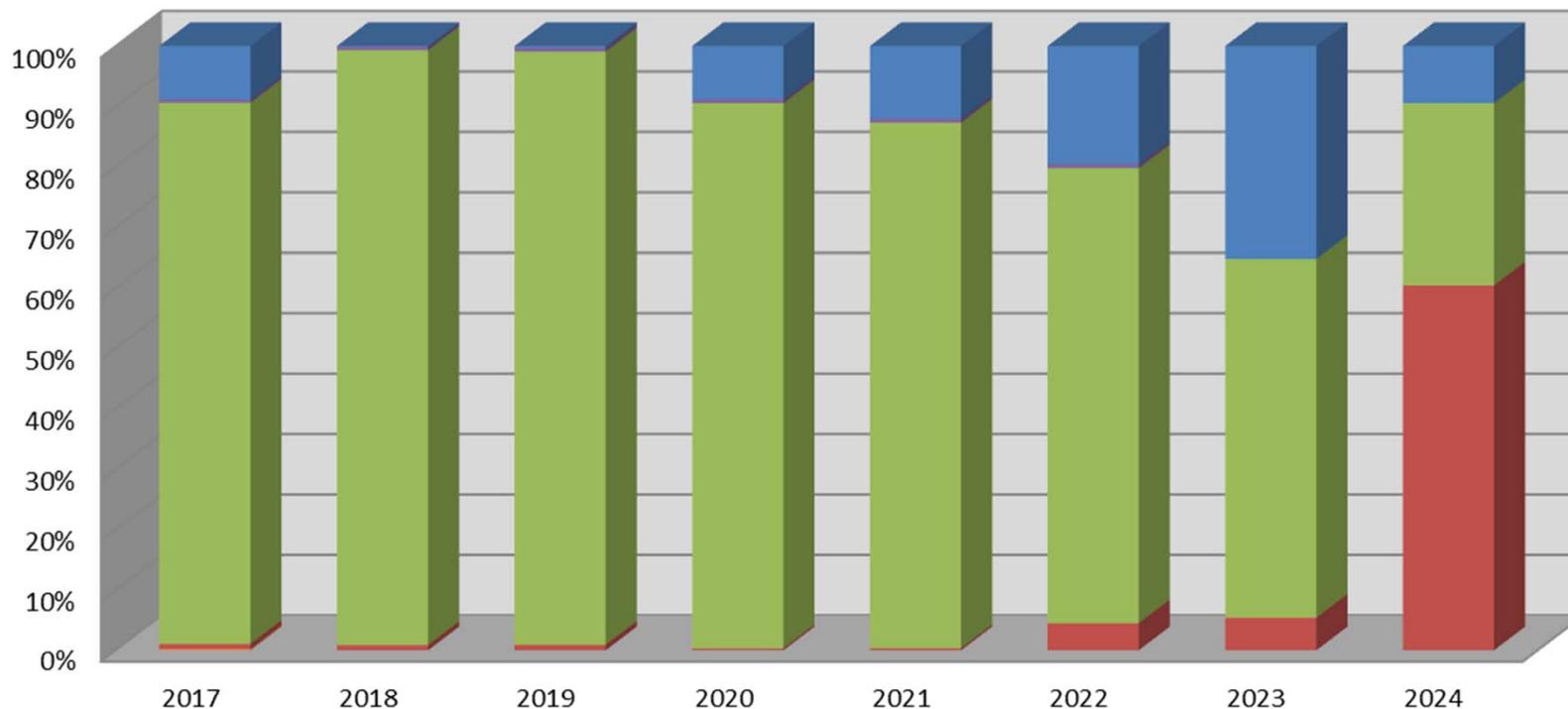


Il rendimento è determinato solo dalla somma delle cedole, dividendi e plus/minus valenze realizzate delle attività presenti nella gestione separata, rispetto al valore della giacenza media degli attivi.

# Composizione degli asset per classi di attivo dati al 31 ottobre 2024

**DURATION DI  
PORTAFOGLIO**

**6,90**



	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/10/2024
■ Monetario	8,84%	0,07%	0,27%	8,82%	11,98%	19,50%	35,24%	9,45%
■ Altro	0,55%	0,61%	0,63%	0,64%	0,69%	0,73%	0,00%	0,00%
■ Titoli Governativi	89,56%	98,48%	98,18%	90,24%	87,00%	75,30%	59,37%	30,17%
■ Obbligazioni	0,86%	0,84%	0,91%	0,30%	0,32%	4,47%	5,39%	60,38%
■ Azioni	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

**AUM (in mln €)**

196,75

177,65

162,64

156,84

144,41

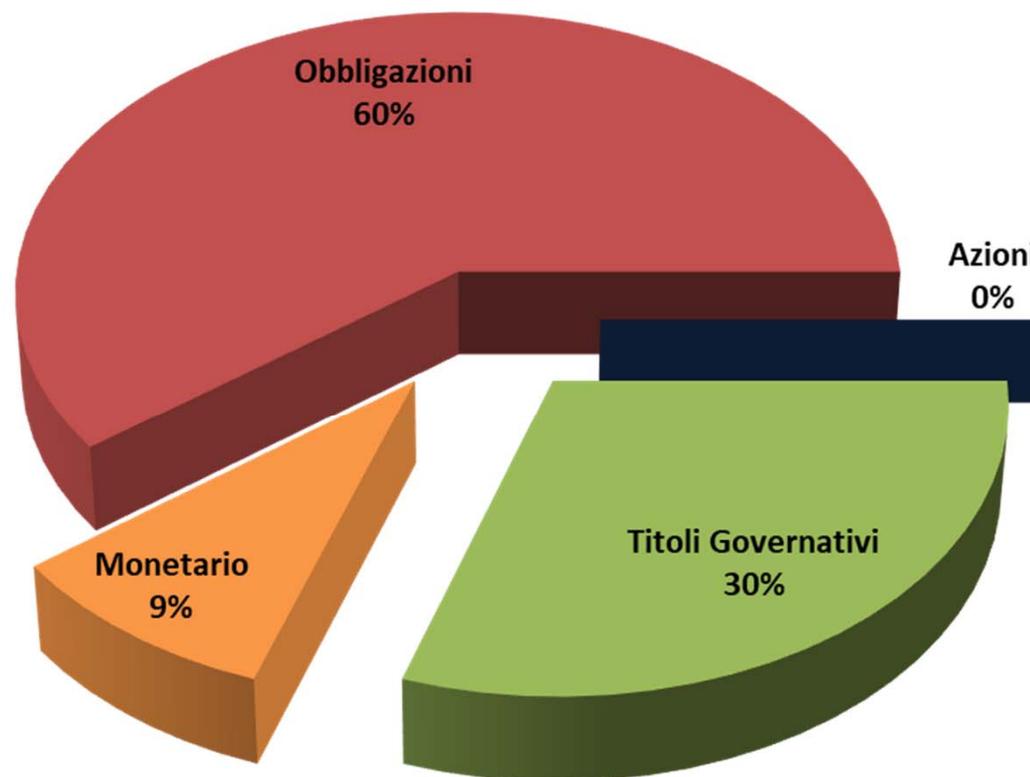
137,00

129,87

733,78

# Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 ottobre 2024

<b>Categoria Bilancio</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Totale</b>
Azioni	Euro	0,00%
	Europe Ex Euro	0,00%
	Nord America	0,00%
Monetario	Valuta Principale	9,45%
	Altre valute	0,00%
Obbligazioni	Valuta Principale	60,07%
	Altre valute	0,00%
	Emergenti	0,31%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta Principale	30,17%
	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 Funds	0,00%
	FCl Immobiliari	0,00%
	FCl obbligazionario - valuta principale	0,00%
	FCl bilanciato - valuta principale	0,00%
	FCl azionario - valuta principale	0,00%
	FCl obbligazionario - altra valuta	0,00%
	FCl azionario - altra valuta	0,00%
	FCl mobiliari chiusi	0,00%
	<b>Totale</b>	



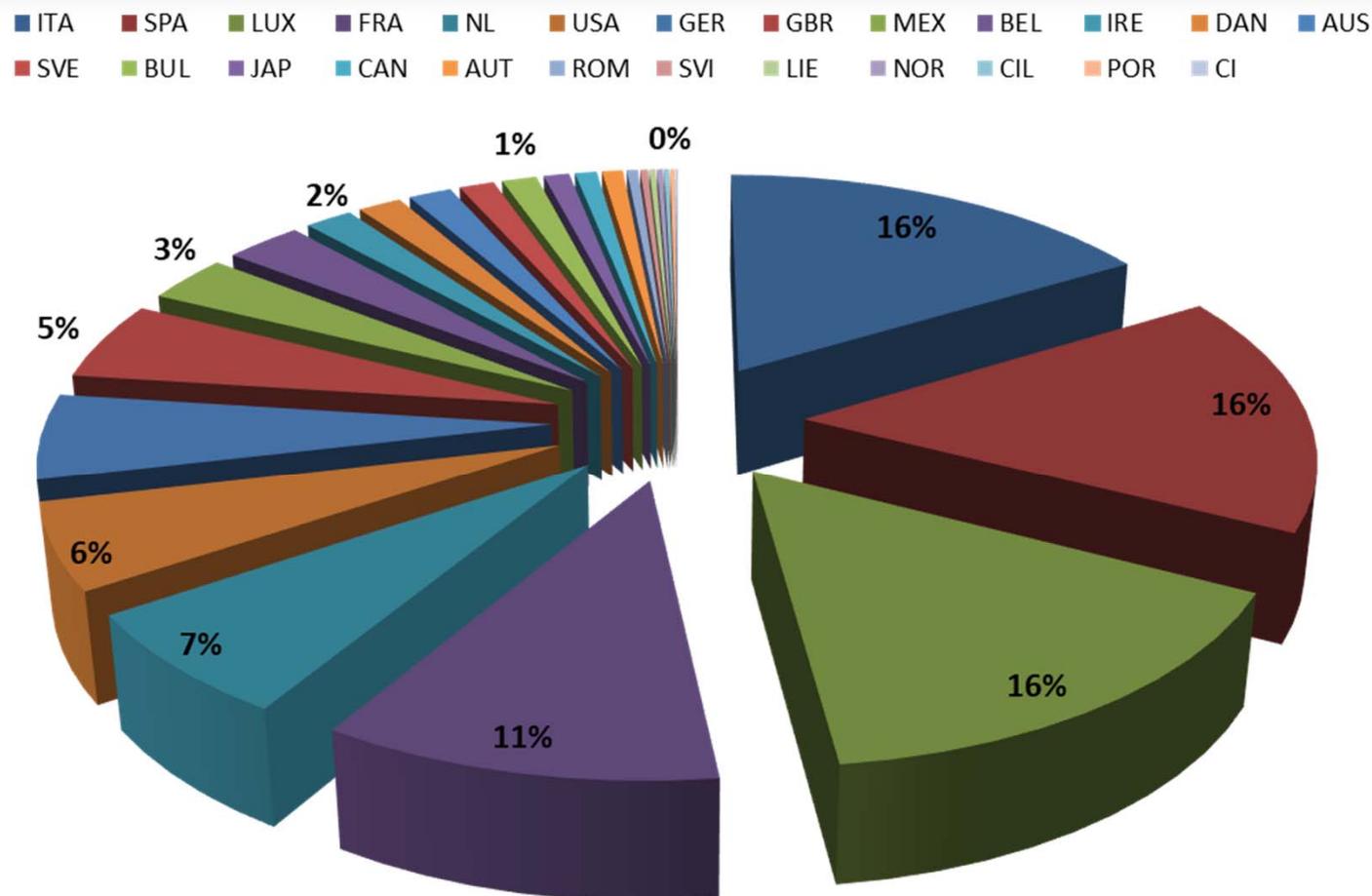
La Gestione Separata Futuro Plus investe per più della metà in obbligazioni; i titoli monetari ed obbligazionari risultano principalmente di area Euro.

# Futuro Plus – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 ottobre 2024

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
<b>Rating</b>	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 20,53% ha rating superiore o uguale ad A	Il 49,63% ha rating superiore o uguale ad A
<b>Settore</b>		Banks: 31,62% Diversified Fin: 11,10% Electric: 9,13% <i>[vedi tabella pag.10]</i>	
<b>Paese</b>		Lussemburgo: 16,47% Francia: 14,07% Paesi Bassi: 11,34% <i>[vedi tabella pag.9]</i>	Il 37,29% è investito in Titoli di Stato Spagnoli
<b>Durata</b>		Il 61,74% ha durata inferiore a 10 anni	Il 64,28% ha durata inferiore a 10 anni

# Futuro Plus – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 ottobre 2024

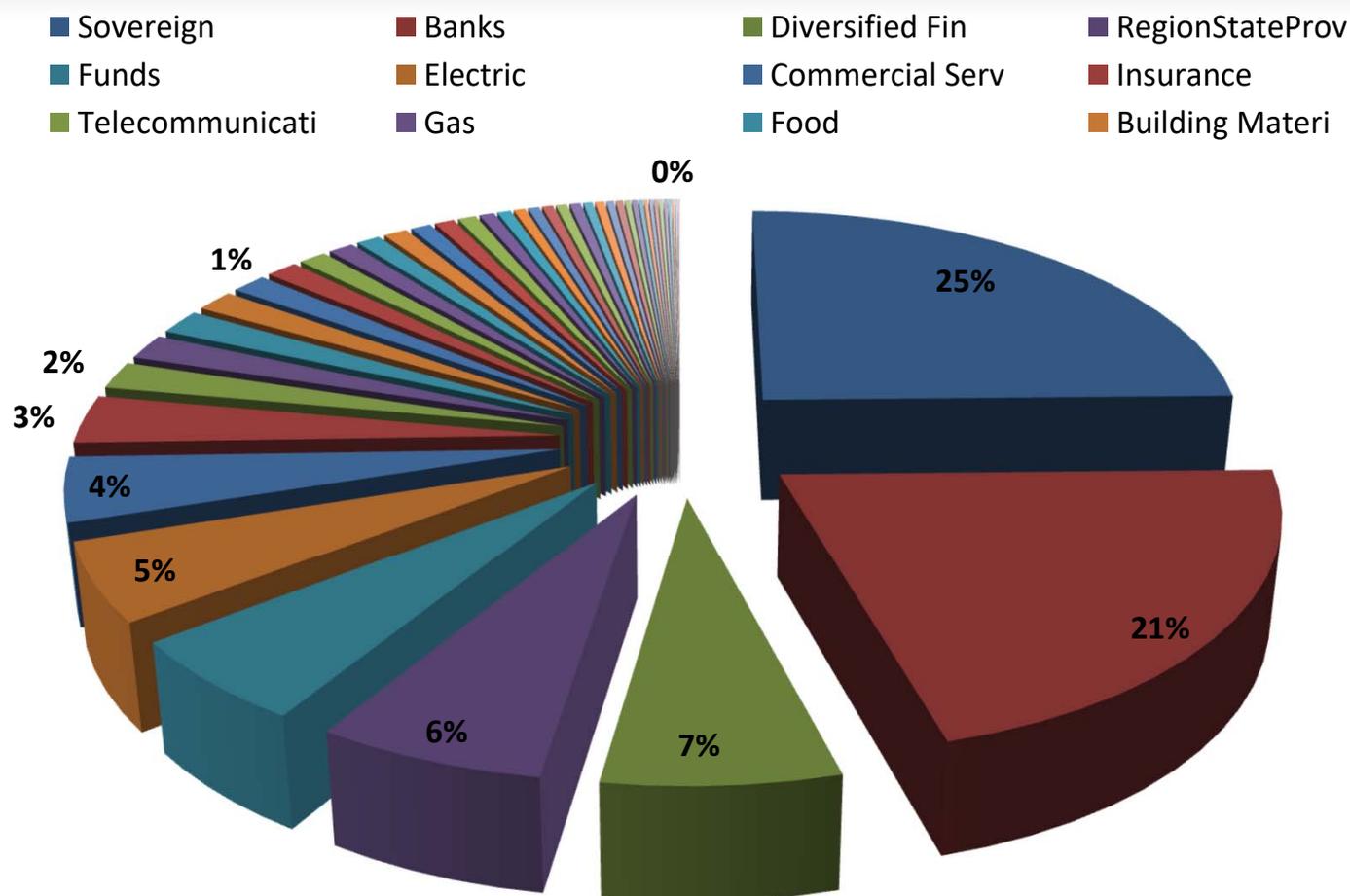
Paese	%
ITA	16,44%
SPA	16,05%
LUX	15,58%
FRA	10,69%
NL	6,91%
USA	5,70%
GER	5,66%
GBR	5,21%
MEX	3,15%
BEL	2,88%
IRE	1,78%
DAN	1,63%
AUS	1,61%
SVE	1,31%
BUL	1,30%
JAP	0,95%
CAN	0,81%
AUT	0,78%
ROM	0,41%
SVI	0,28%
LIE	0,23%
NOR	0,21%
CIL	0,18%
POR	0,18%
CI	0,07%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



Nella gestione Futuro Plus si prediligono investimenti in Italia.

# Futuro Plus – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 31 ottobre 2024

Settore	%
Sovereign	24,69%
Banks	21,09%
Diversified Fin	6,63%
RegionStateProv	6,43%
Funds	5,75%
Electric	5,46%
Commercial Serv	4,44%
Insurance	3,35%
Telecomunicati	1,92%
Gas	1,77%
Food	1,73%
Building Materi	1,51%
Chemicals	1,38%
Engineering&Con	1,24%
Auto Manufactur	1,08%
Auto Parts&Equi	1,00%
Real Estate	0,94%
Pharmaceuticals	0,93%
Healthcare-Serv	0,80%
Transportation	0,77%
Beverages	0,72%
Savings&Loans	0,58%
Media	0,53%
Water	0,46%
Healthcare-Prod	0,44%
Distribution/Wh	0,44%
Entertainment	0,44%
Lodging	0,43%
Retail	0,37%
Oil&Gas Produce	0,37%
Computers	0,29%
Aerospace/Defen	0,28%
Oil&Gas Service	0,22%
Advertising	0,22%
Internet	0,17%
Agriculture	0,16%
Mining	0,15%
Electronics	0,15%
Investment Co	0,15%
Machinery-Diver	0,14%
Pipelines	0,13%
Municipal	0,10%
Packaging&Conta	0,09%
Energy-Alternat	0,07%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



Nella gestione Futuro Plus si prediligono i Titoli Governativi, seguono i settori Banks e Diversified Fin.

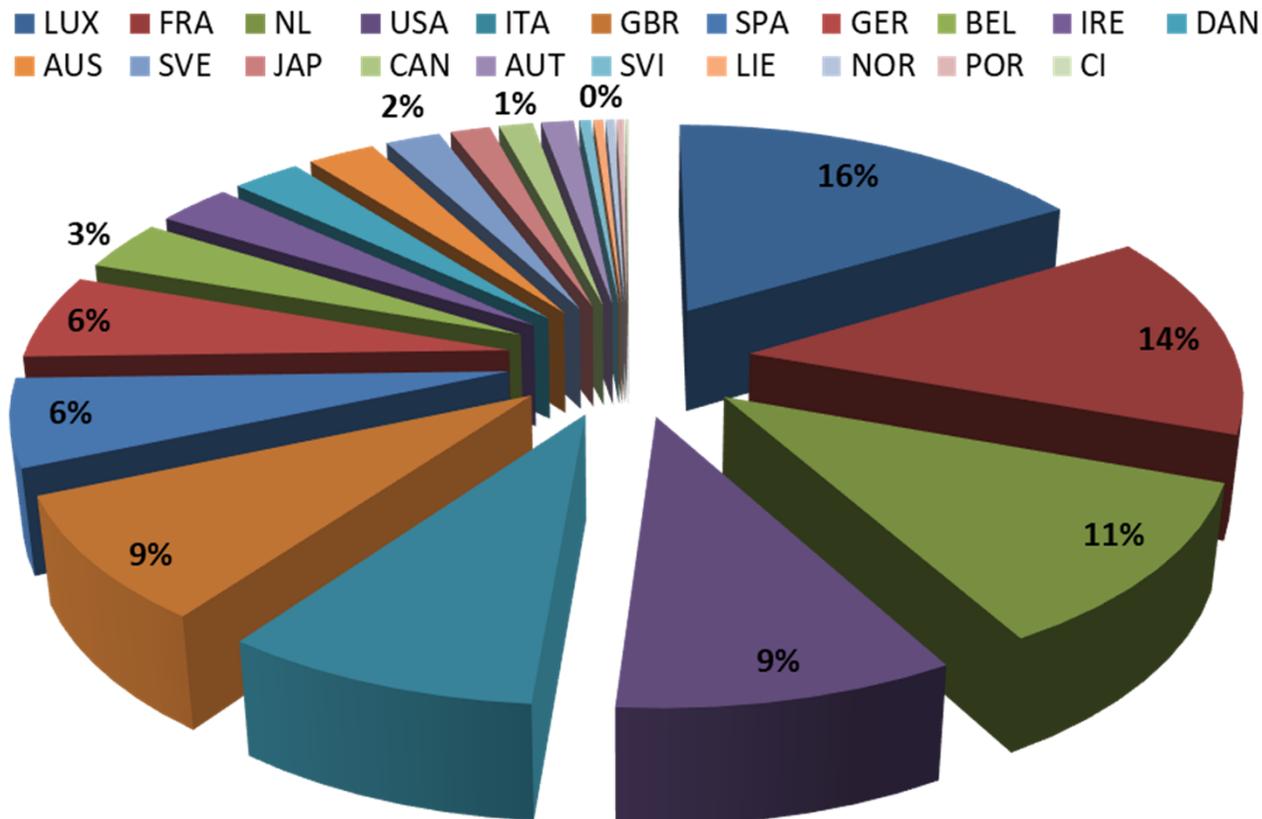
# Futuro Plus – Titoli corporate (60,38%): distribuzione per Paese

dati al 31 ottobre 2024



Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 443,06 mln € che costituiscono il 60,38% degli asset complessivi.

Paese	%
LUX	16,47%
FRA	14,07%
NL	11,34%
USA	9,34%
ITA	8,77%
GBR	8,55%
SPA	6,02%
GER	5,82%
BEL	3,48%
IRE	2,92%
DAN	2,67%
AUS	2,64%
SVE	2,15%
JAP	1,56%
CAN	1,33%
AUT	1,28%
SVI	0,45%
LIE	0,38%
NOR	0,34%
POR	0,29%
CI	0,12%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

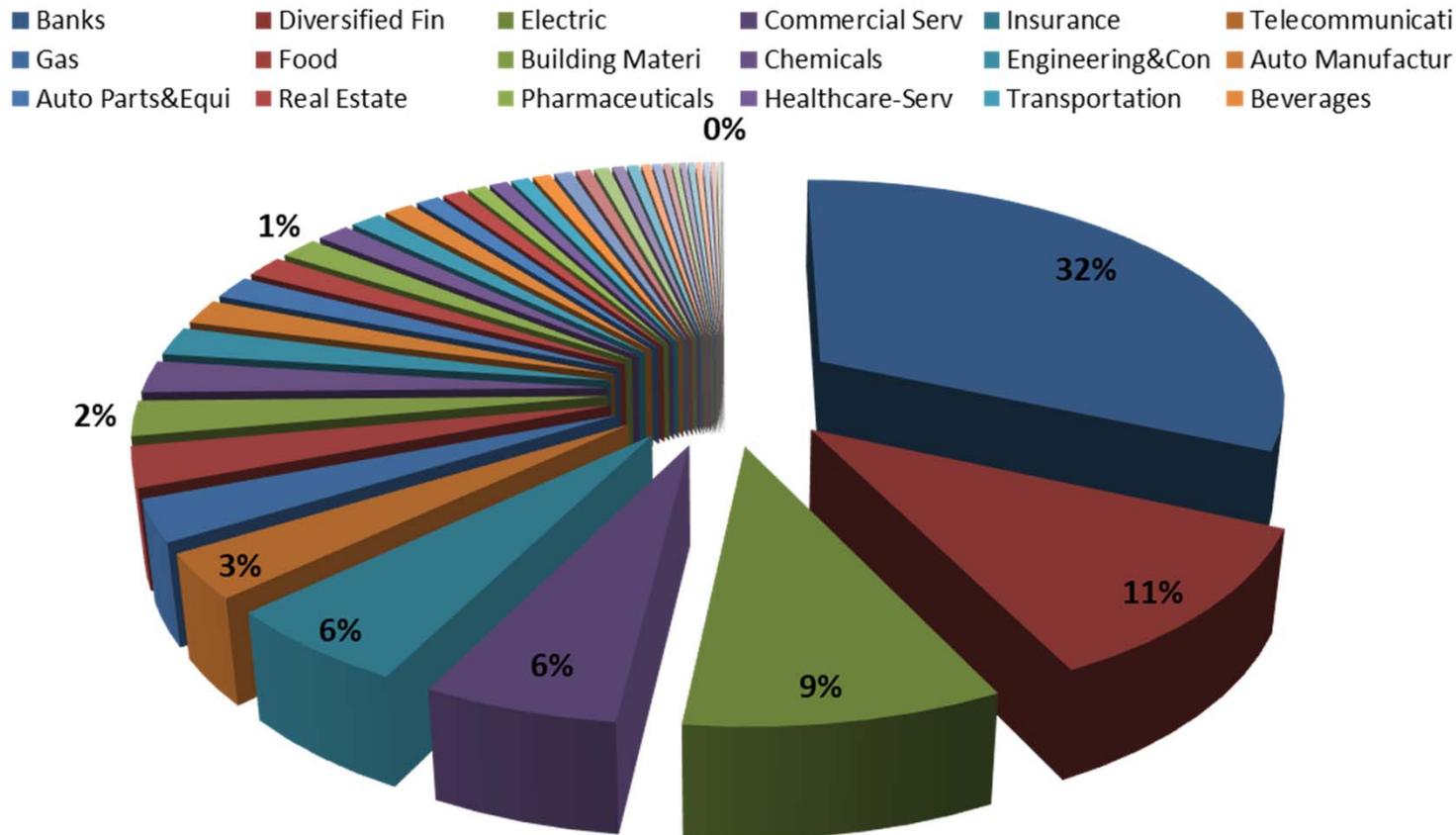


Nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti in Paesi OCSE (in particolare Lussemburgo) e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

# Futuro Plus – Titoli corporate (60,38%): distribuzione per Settore dati al 31 ottobre 2024

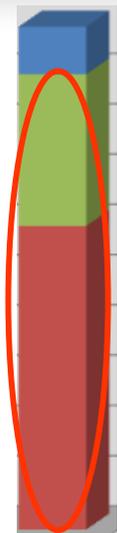
Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 443,06 mln € che costituiscono il 60,38% degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	31,62%
Diversified Fin	11,10%
Electric	9,13%
Commercial Serv	5,62%
Insurance	5,61%
Telecomunicati	3,21%
Gas	2,97%
Food	2,89%
Building Materi	2,52%
Chemicals	2,31%
Engineering&Con	2,08%
Auto Manufactur	1,81%
Auto Parts&Equi	1,67%
Real Estate	1,57%
Pharmaceuticals	1,56%
Healthcare-Serv	1,33%
Transportation	1,29%
Beverages	1,20%
Savings&Loans	0,97%
Media	0,89%
Water	0,76%
Healthcare-Prod	0,74%
Distribution/Wh	0,73%
Entertainment	0,73%
Lodging	0,72%
Retail	0,62%
Oil&Gas Produce	0,61%
Computers	0,49%
Aerospace/Defen	0,48%
Oil&Gas Service	0,37%
Advertising	0,36%
Internet	0,29%
Agriculture	0,26%
Mining	0,26%
Electronics	0,26%
Investment Co	0,25%
Machinery-Diver	0,24%
Pipelines	0,21%
Packaging&Conta	0,15%
Energy-Alternat	0,12%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



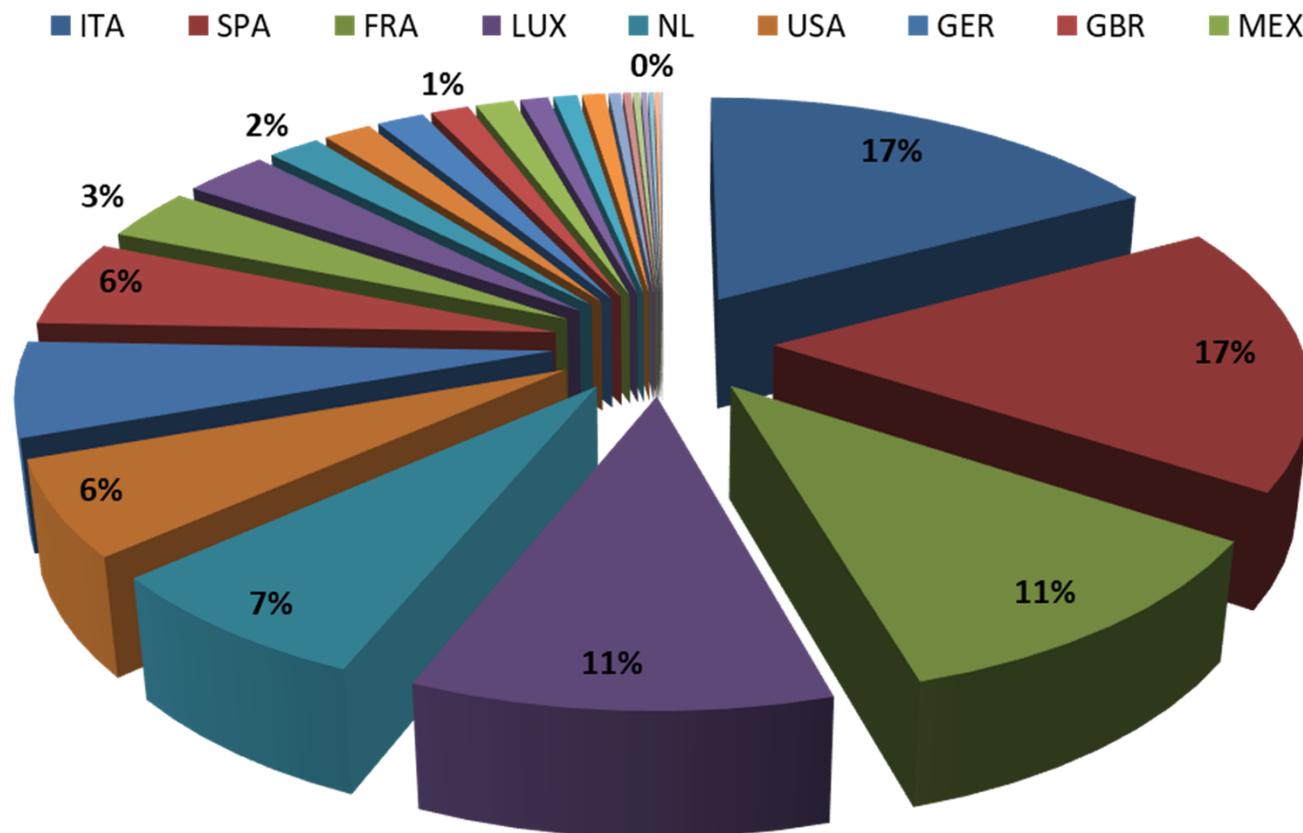
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Diversified Fin ed Electric ponendo elevata attenzione al rating degli emittenti.

# Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,55%): diversificazione per Paese dati al 31 ottobre 2024



**Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 664,44 mln € che costituiscono il 90,55% degli asset complessivi.**

Paese	%
ITA	17,16%
SPA	17,04%
FRA	11,34%
LUX	10,66%
NL	7,34%
USA	6,05%
GER	6,00%
GBR	5,53%
MEX	3,35%
BEL	3,06%
IRE	1,89%
DAN	1,73%
AUS	1,71%
SVE	1,39%
BUL	1,38%
JAP	1,01%
CAN	0,86%
AUT	0,83%
ROM	0,44%
SVI	0,29%
LIE	0,25%
NOR	0,22%
CIL	0,19%
POR	0,19%
CI	0,08%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

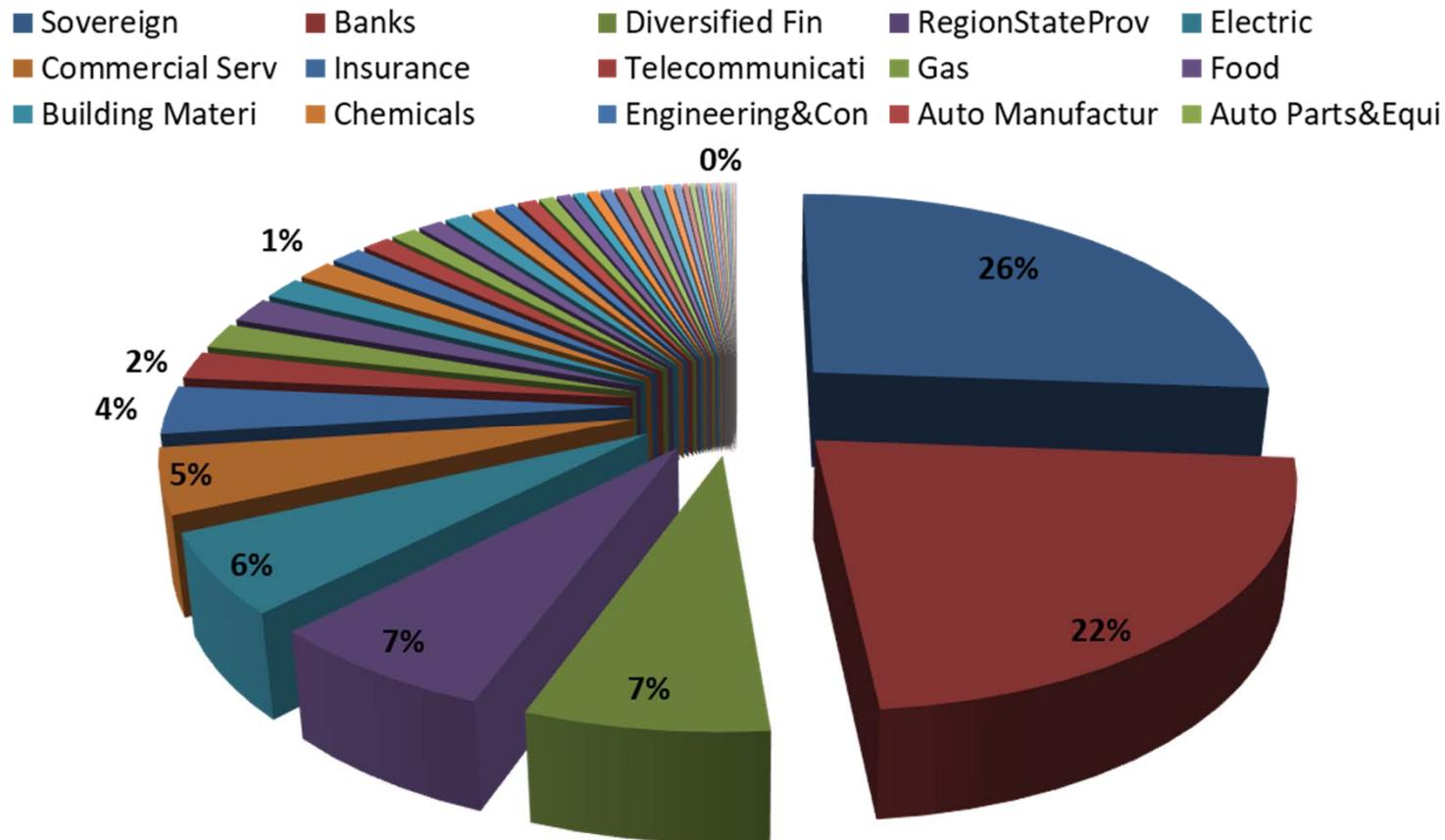


Nella gestione Futuro Plus si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

# Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,55%): diversificazione per Settore dati al 31 ottobre 2024

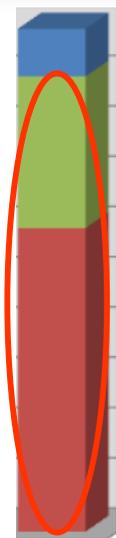
Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 664,44 mln € che costituiscono il 90,55% degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	26,20%
Banks	22,37%
Diversified Fin	7,04%
RegionStateProv	6,82%
Electric	5,79%
Commercial Serv	4,71%
Insurance	3,56%
Telecomunicati	2,04%
Gas	1,88%
Food	1,83%
Building Materi	1,60%
Chemicals	1,46%
Engineering&Con	1,32%
Auto Manufactur	1,15%
Auto Parts&Equi	1,06%
Real Estate	1,00%
Pharmaceuticals	0,99%
Healthcare-Serv	0,84%
Transportation	0,82%
Beverages	0,76%
Savings&Loans	0,61%
Media	0,57%
Water	0,48%
Healthcare-Prod	0,47%
Distribution/Wh	0,46%
Entertainment	0,46%
Lodging	0,46%
Retail	0,39%
Oil&Gas Produce	0,39%
Computers	0,31%
Aerospace/Defen	0,30%
Oil&Gas Service	0,23%
Advertising	0,23%
Internet	0,18%
Agriculture	0,17%
Mining	0,16%
Electronics	0,16%
Investment Co	0,16%
Machinery-Diver	0,15%
Pipelines	0,13%
Municipal	0,11%
Packaging&Conta	0,09%
Energy-Alternat	0,07%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>



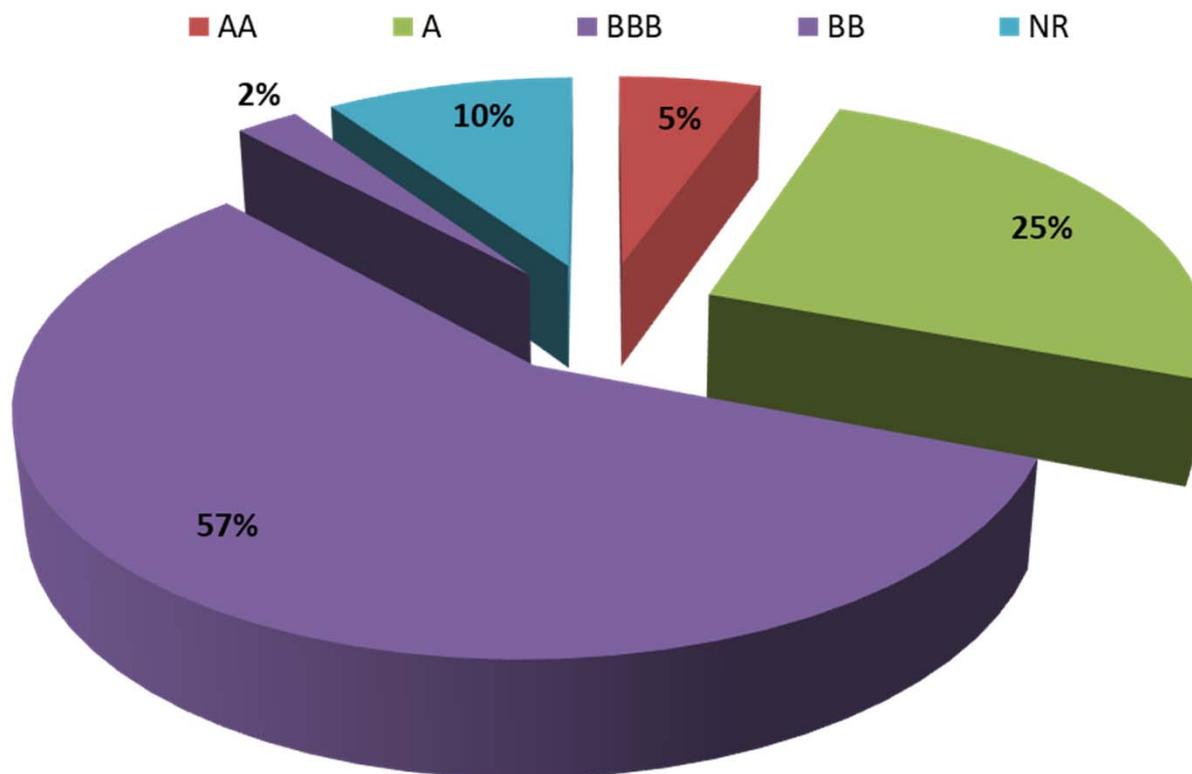
Nella gestione Futuro Plus si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono i settori Banks e Diversified Fin.

# Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,55%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 ottobre 2024



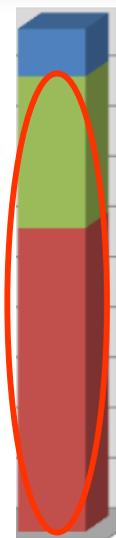
Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 664,44 mln € che costituiscono il 90,55% degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AA	5,47%
A	25,32%
BBB	57,25%
BB	2,43%
NR	9,53%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

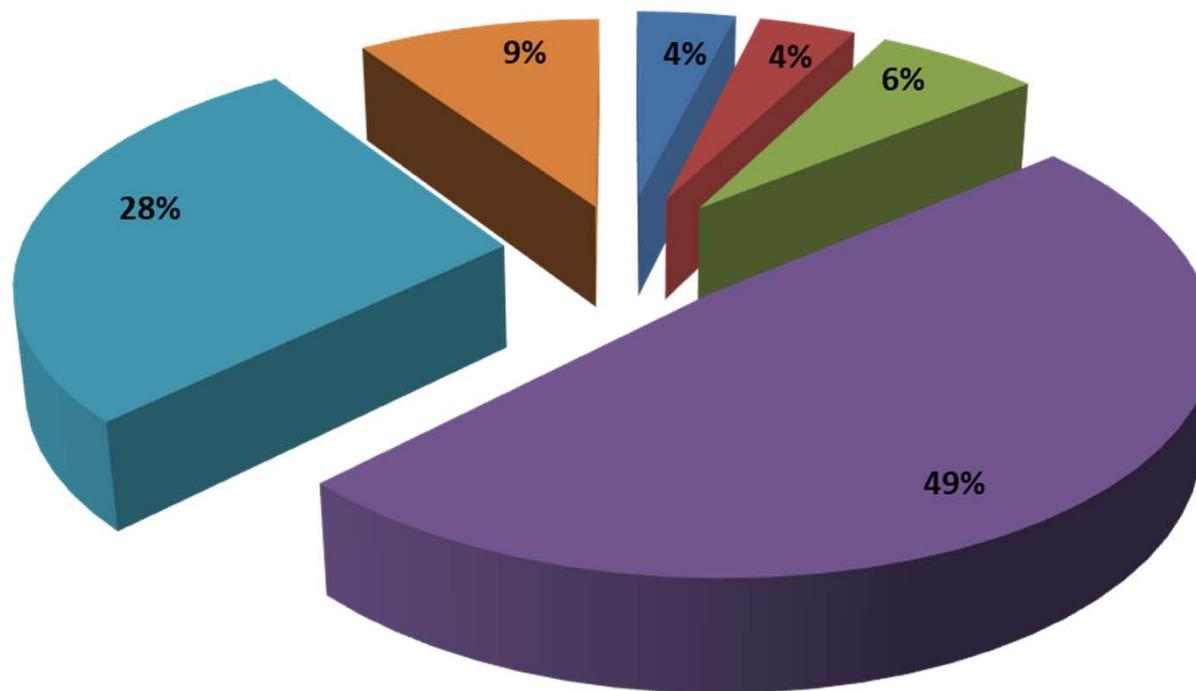


Fra i titoli obbligazionari il 78,76% è a tasso fisso, lo 0,61% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 30,79% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

# Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,55%): 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 Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 664,44 mln € che costituiscono il 90,55% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	3,87%
1 - 3 Y	3,81%
3 - 5 Y	6,44%
5 - 10 Y	48,52%
10 - 20 Y	27,89%
> 20 Y	9,47%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durata 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.*