



Gestione Separata Ri.Alto in \$

Investment pack

Aggiornamento al 31/01/2025

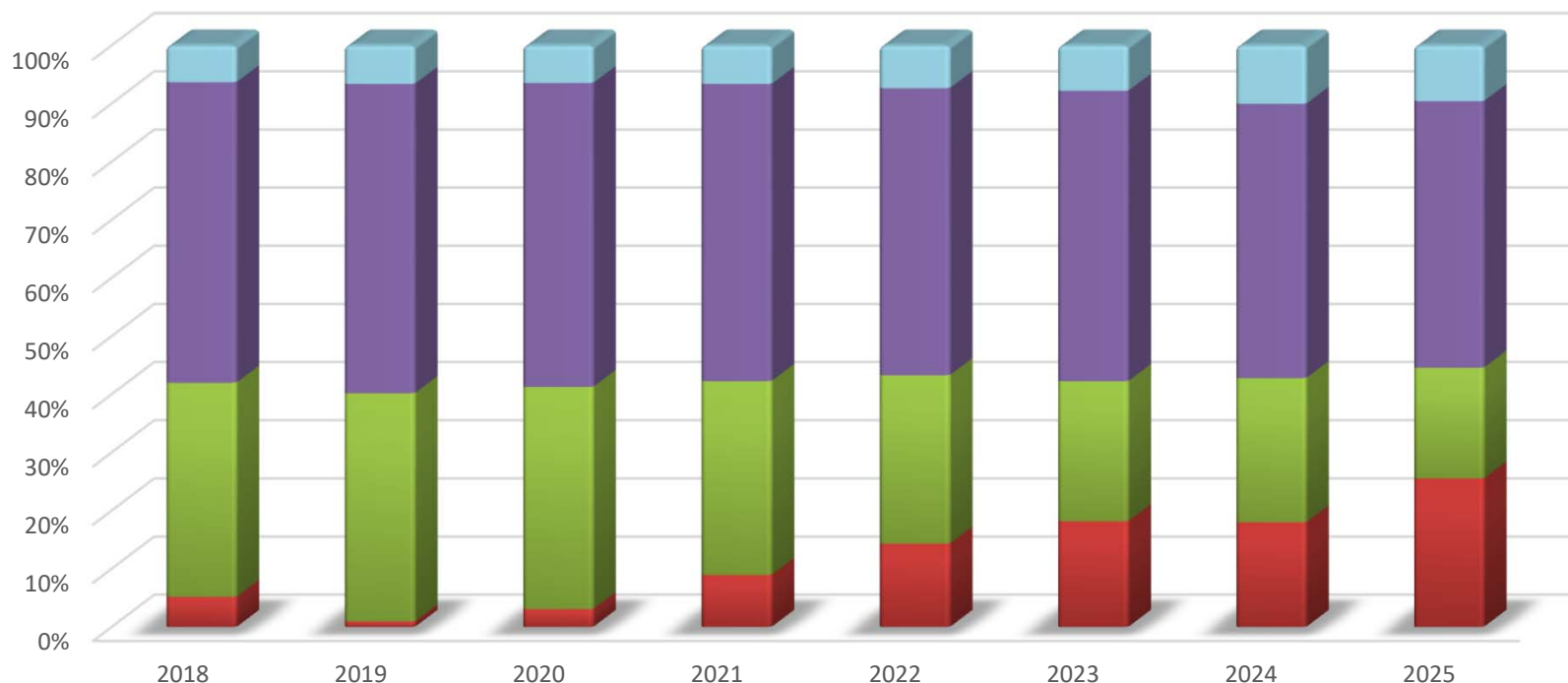


Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 31 gennaio 2025

**DURATION DI
PORTAFOGLIO**

4,00



	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/10/2024	31/01/2025
Altro	6,32%	6,62%	6,46%	6,63%	7,34%	7,81%	10,03%	9,59%
Titoli Governativi	51,69%	53,20%	52,28%	51,11%	49,38%	49,95%	47,19%	45,84%
Obbligazioni	36,82%	39,25%	38,19%	33,32%	28,96%	24,07%	24,78%	19,05%
Monetario	5,17%	0,94%	3,07%	8,95%	14,32%	18,18%	17,99%	25,52%
Azioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

AUM (in mln \$)

570,82

542,06

494,20

482,80

433,42

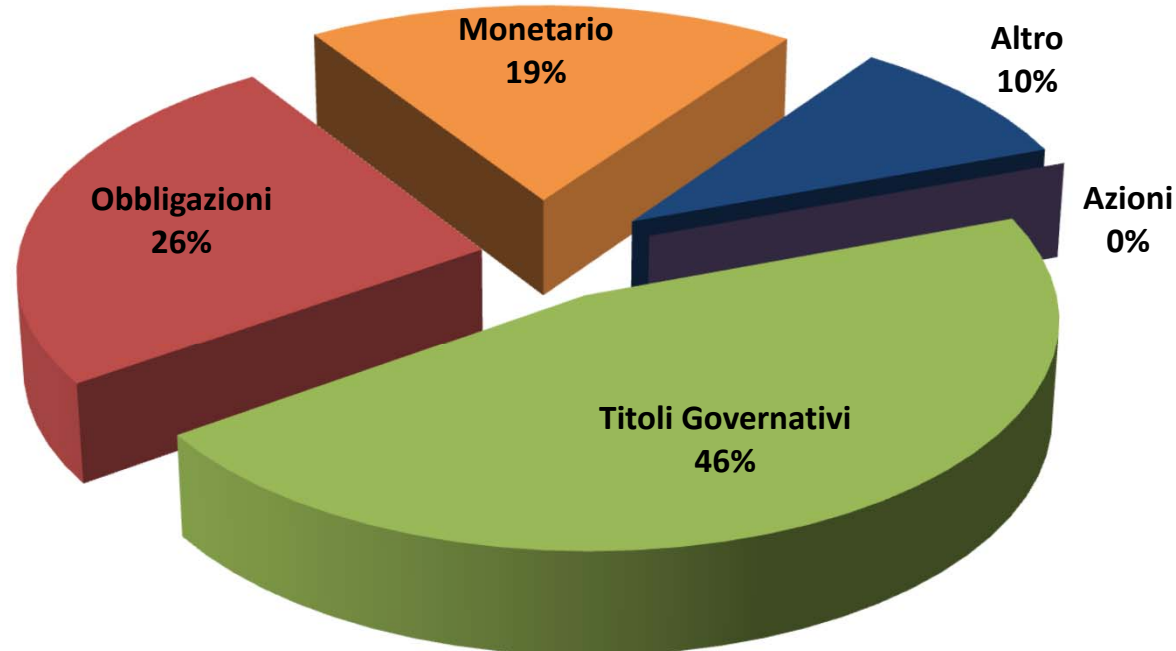
352,06

258,41

264,34

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2025

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	0,00%
	Europe ex Euro	0,00%
	Others	0,00%
	Nord America	0,00%
Monetario	Valuta principale	25,51%
	Altre valute	0,01%
Obbligazioni	Valuta principale	17,46%
	Altre valute	0,00%
	Emergenti	1,58%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	45,84%
	Altre valute	0,00%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,00%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,19%
	Derivati	0,00%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Found	0,00%
	FCI Immobiliari	0,00%
	FCI obbligazionario-valuta principale	9,40%
	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%
	FCI monetario-valuta principale	0,00%
Totale		100,00%



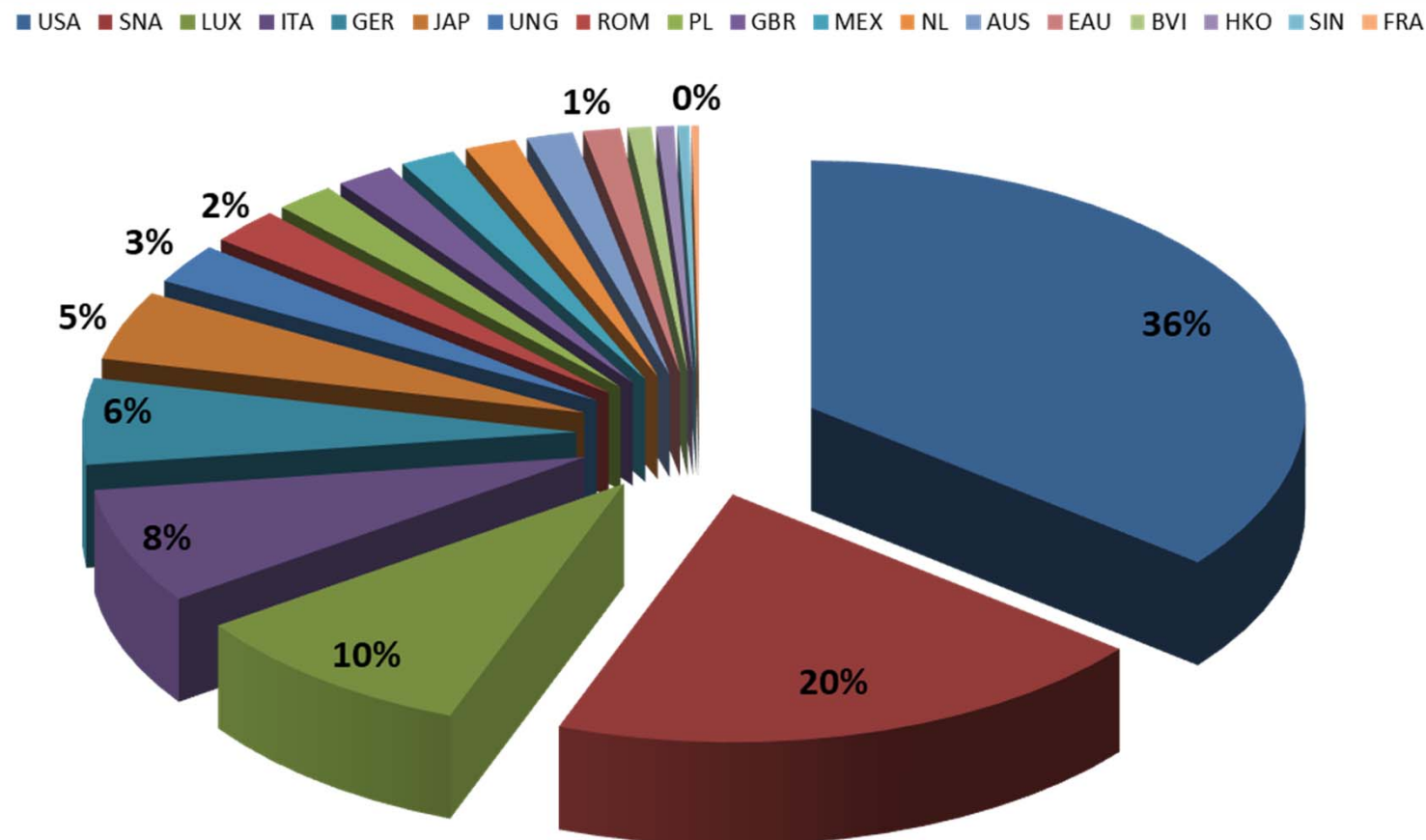
La Gestione Separata Ri.Alto \$ investe il 46% in Titoli Governativi.

Ri.Alto \$ – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 gennaio 2025

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Non c'è una componente azionaria presente in portafoglio	Il 54,95% ha rating uguale o superiore ad A	L' 84,36% ha rating uguale o superiore ad A
Settore		Banks: 18,55% Iron/Steel: 10,09% Aerospace/Defen: 9,26% <i>[v. tabella pag.8]</i>	
Paese		U.S.A.: 59,16% Germania: 10,09% Gran Bretagna: 6,32% <i>[v. tabella pag.7]</i>	SNA: 36,15% U.S.A.: 32,52% Giappone: 6,08%
Durata		L' 88,67% ha durata fino a 5 anni	Il 54,54% ha durata fino a 5 anni

Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

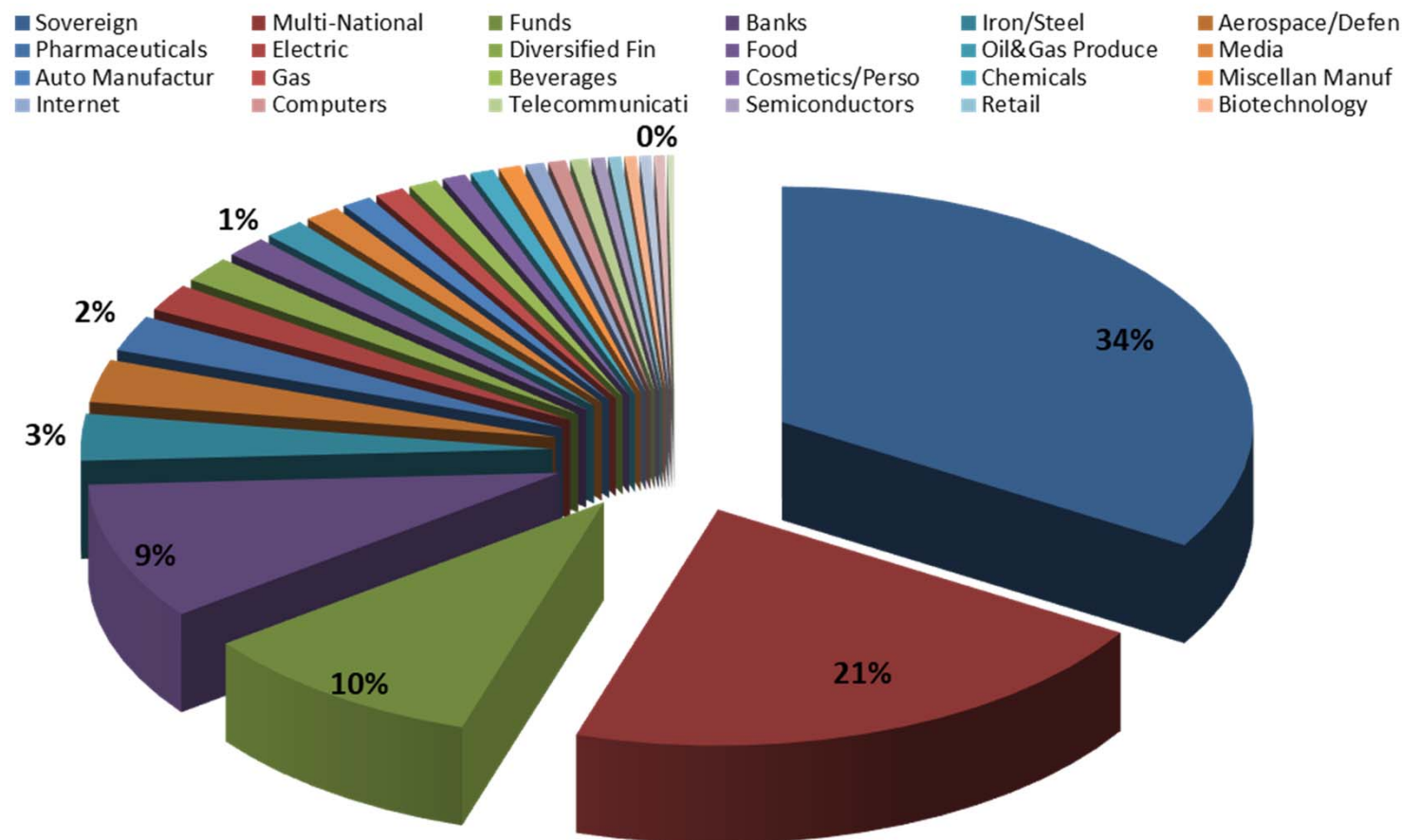
Paese	%
USA	35,72%
SNA	19,99%
LUX	9,59%
ITA	7,57%
GER	5,64%
JAP	4,52%
UNG	2,61%
ROM	2,33%
PL	1,95%
GBR	1,89%
MEX	1,83%
NL	1,69%
AUS	1,52%
EAU	1,21%
BVI	0,76%
HKO	0,57%
SIN	0,38%
FRA	0,23%
Totale	100,00%



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

Ri.Alto \$ – Totale attivi: diversificazione per settore dati al 31 gennaio 2025

Settore	%
Sovereign	33,74%
Multi-National	21,11%
Funds	9,93%
Banks	9,42%
Iron/Steel	3,20%
Aerospace/Defen	2,93%
Pharmaceuticals	2,45%
Electric	1,88%
Diversified Fin	1,77%
Food	1,44%
Oil&Gas Produce	1,39%
Media	1,22%
Auto Manufactur	1,03%
Gas	1,01%
Beverages	1,00%
Cosmetics/Persono	0,81%
Chemicals	0,79%
Miscellan Manuf	0,76%
Internet	0,63%
Computers	0,60%
Telecommunicati	0,59%
Semiconductors	0,45%
Retail	0,44%
Biotechnology	0,41%
Electronics	0,39%
Healthcare-Prod	0,36%
Pipelines	0,23%
Totale	100,00%

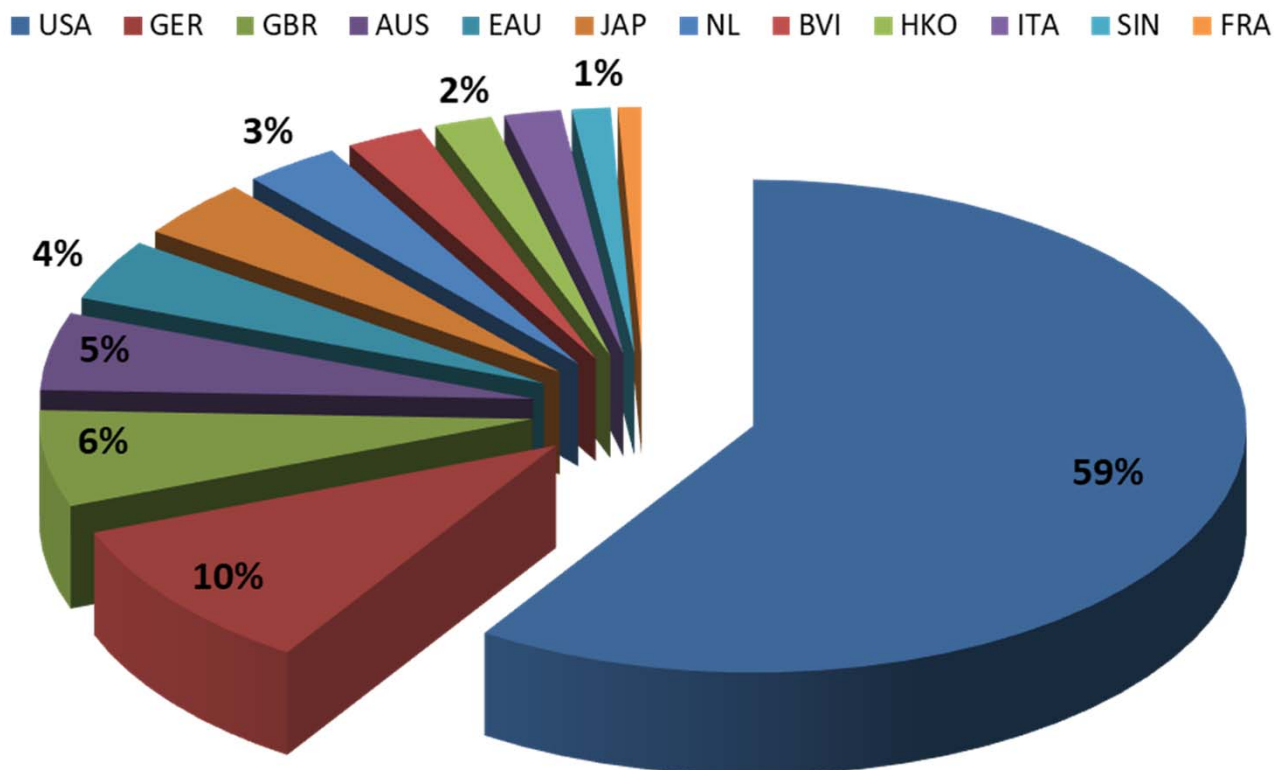


Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National ed i Funds.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (19,05%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 50,36 mln \$ che costituiscono il 19,05 % degli asset complessivi.

Paese	%
USA	59,16%
GER	10,09%
GBR	6,32%
AUS	5,08%
EAU	4,02%
JAP	3,85%
NL	3,14%
BVI	2,54%
HKO	1,90%
ITA	1,86%
SIN	1,26%
FRA	0,77%
Totale	100,00%



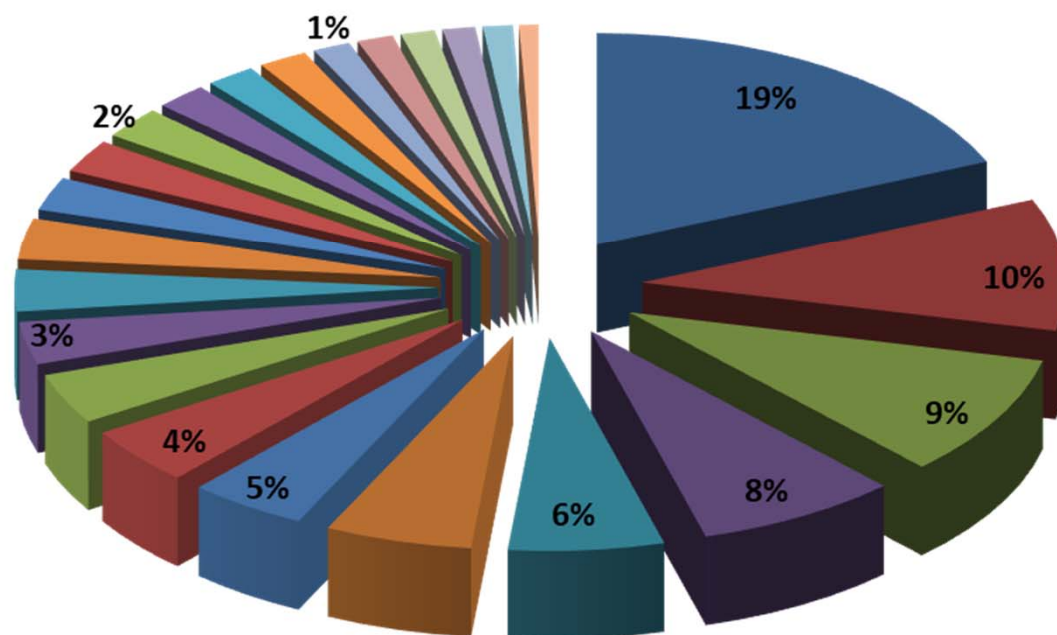
Nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti negli U.S.A., Germania e Gran Bretagna.

Ri.Alto \$ – Titoli corporate (19,05%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 50,36 mln \$ che costituiscono il 19,05 % degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	18,55%
Iron/Steel	10,09%
Aerospace/Defen	9,26%
Pharmaceuticals	7,74%
Electric	5,92%
Diversified Fin	5,60%
Food	4,53%
Oil&Gas Produce	4,40%
Media	3,84%
Auto Manufactur	3,25%
Gas	3,19%
Beverages	3,17%
Cosmetics/Perso	2,55%
Chemicals	2,51%
Miscellan Manuf	2,40%
Internet	1,99%
Computers	1,89%
Telecommunicati	1,87%
Semiconductors	1,43%
Retail	1,39%
Biotechnology	1,30%
Electronics	1,24%
Healthcare-Prod	1,14%
Pipelines	0,73%
Totale	100,00%

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

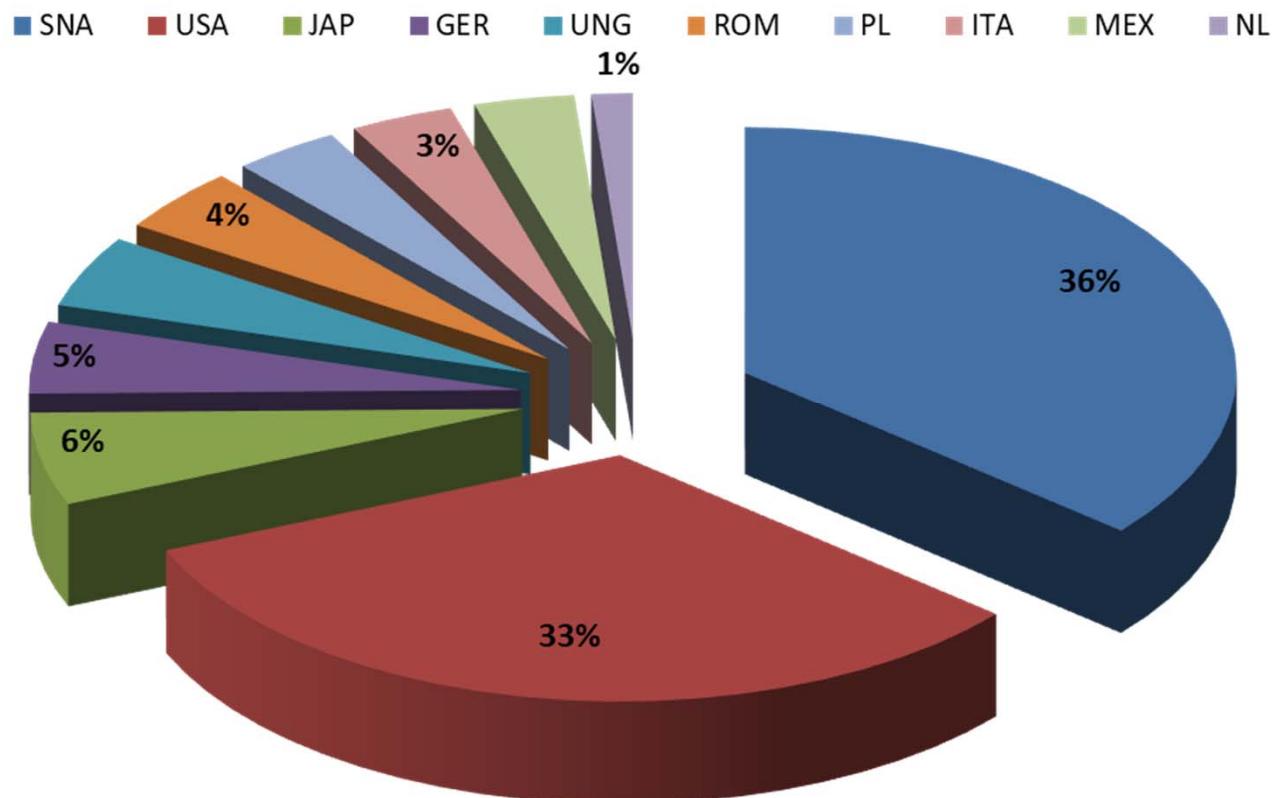


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Iron/Steel e Aerospace/Defen.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (64,89%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 171,53 mln \$ che costituiscono il 64,89 % degli asset complessivi.

Paese	%
SNA	36,15%
USA	32,52%
JAP	6,08%
GER	4,72%
UNG	4,72%
ROM	4,22%
PL	3,53%
ITA	3,41%
MEX	3,30%
NL	1,35%
Totale	100,00%

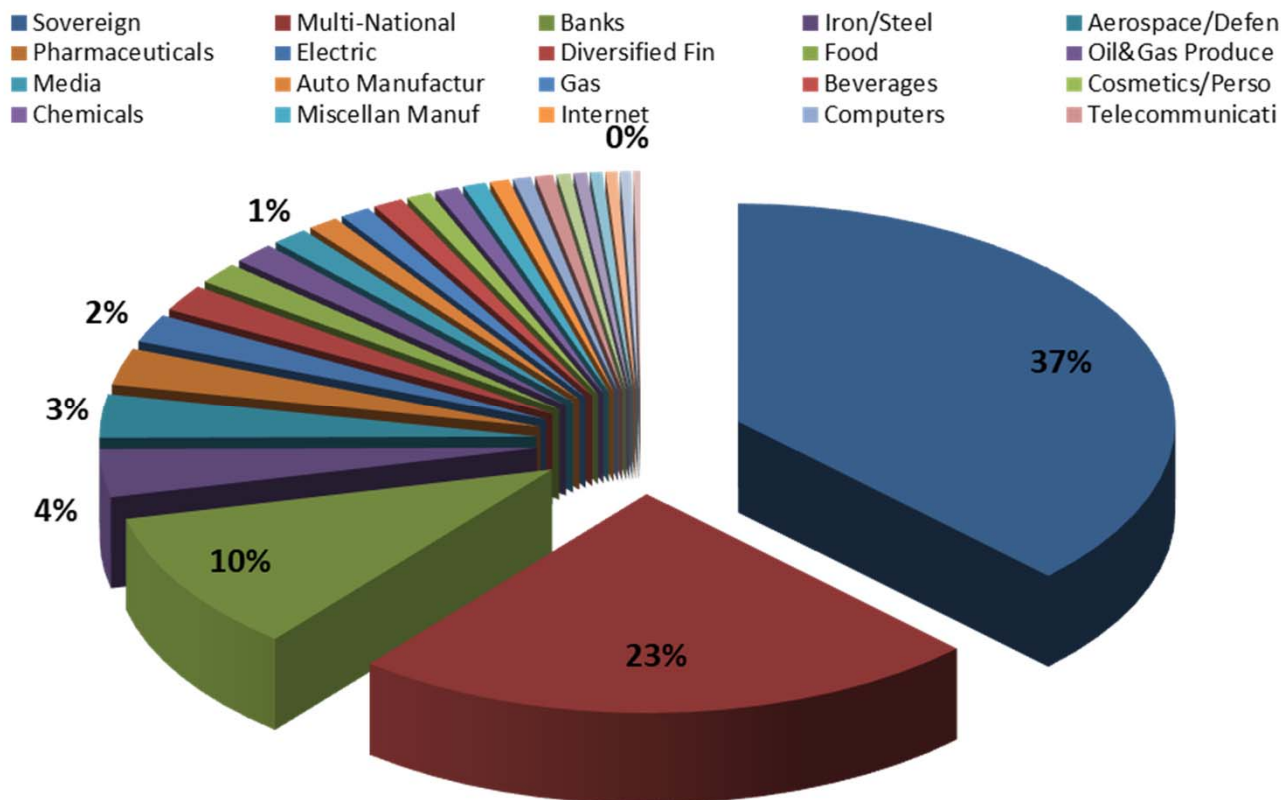


Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli di Stato statunitensi.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (64,89%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 171,53 mln \$ che costituiscono il 64,89 % degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	37,46%
Multi-National	23,44%
Banks	10,46%
Iron/Steel	3,55%
Aerospace/Defen	3,26%
Pharmaceuticals	2,72%
Electric	2,08%
Diversified Fin	1,97%
Food	1,59%
Oil&Gas Produce	1,55%
Media	1,35%
Auto Manufactur	1,14%
Gas	1,12%
Beverages	1,11%
Cosmetics/Perso	0,90%
Chemicals	0,88%
Miscellan Manuf	0,84%
Internet	0,70%
Computers	0,67%
Telecommunicati	0,66%
Semiconductors	0,50%
Retail	0,49%
Biotechnology	0,46%
Electronics	0,44%
Healthcare-Prod	0,40%
Pipelines	0,26%
Totale	100,00%



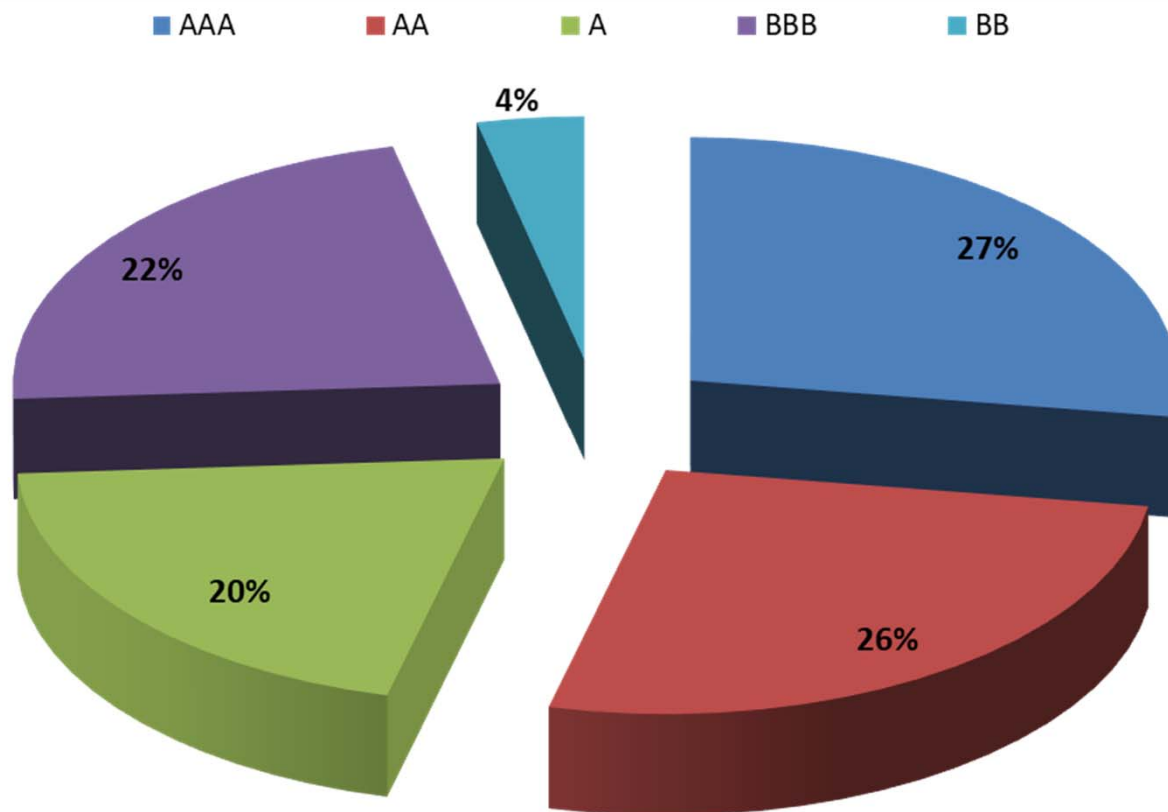
Nella gestione Ri.Alto \$ si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono Multi-National e il settore Banks.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (64,89%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2025



Nella Gestione Separata Ri.Alto \$ gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 171,53 mln \$ che costituiscono il 64,89 % degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	27,37%
AA	26,48%
A	20,16%
BBB	22,43%
BB	3,55%
Totale	100,00%

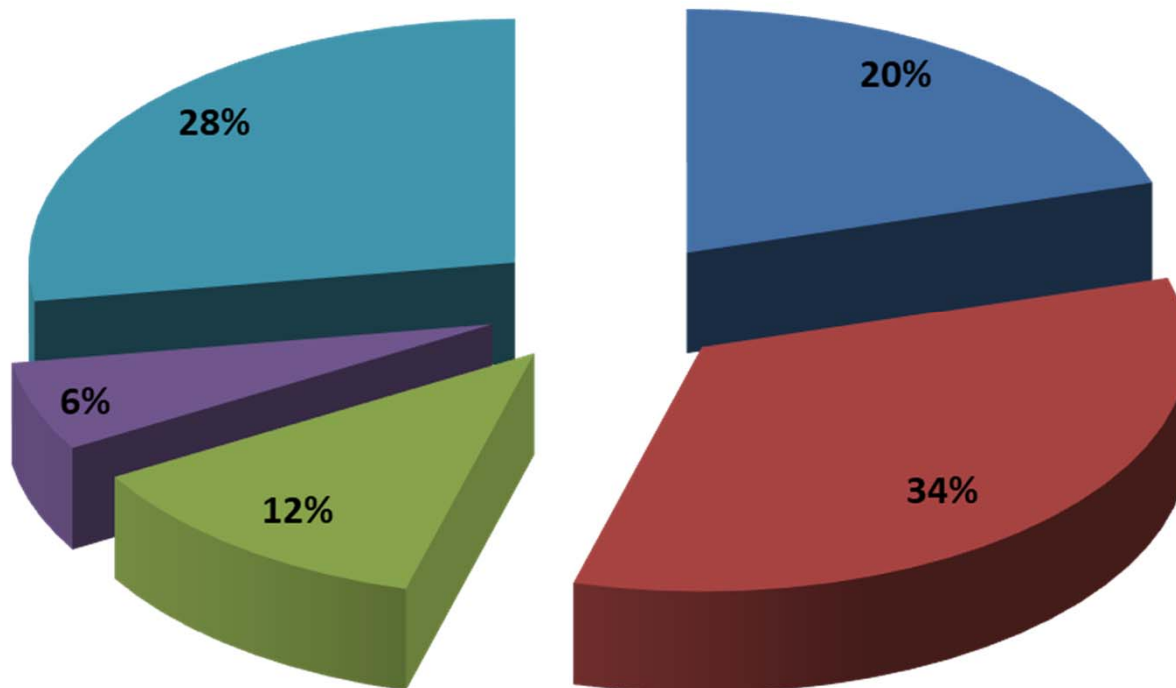


Fra i titoli obbligazionari il 98,17% a tasso fisso e il rimanente a tasso misto. Il 74,02% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto \$ – Titoli obbligazionari (76,35%): distribuzione per scadenze dati al 31 gennaio 2025



■ 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 171,53 mln \$ che costituiscono il 64,89 % degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	20,35%
1 - 3 Y	33,90%
3 - 5 Y	12,29%
5 - 10 Y	5,92%
10 - 20 Y	27,53%
> 20 Y	0,00%
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 Alleanza Assicurazioni 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 Alleanza Assicurazioni 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.

Alleanza Assicurazioni si esonera da ogni responsabilità relativa all'improprio utilizzo delle informazioni qui contenute.