



Gestione Separata Ri.Alto Previdenza

Investment pack

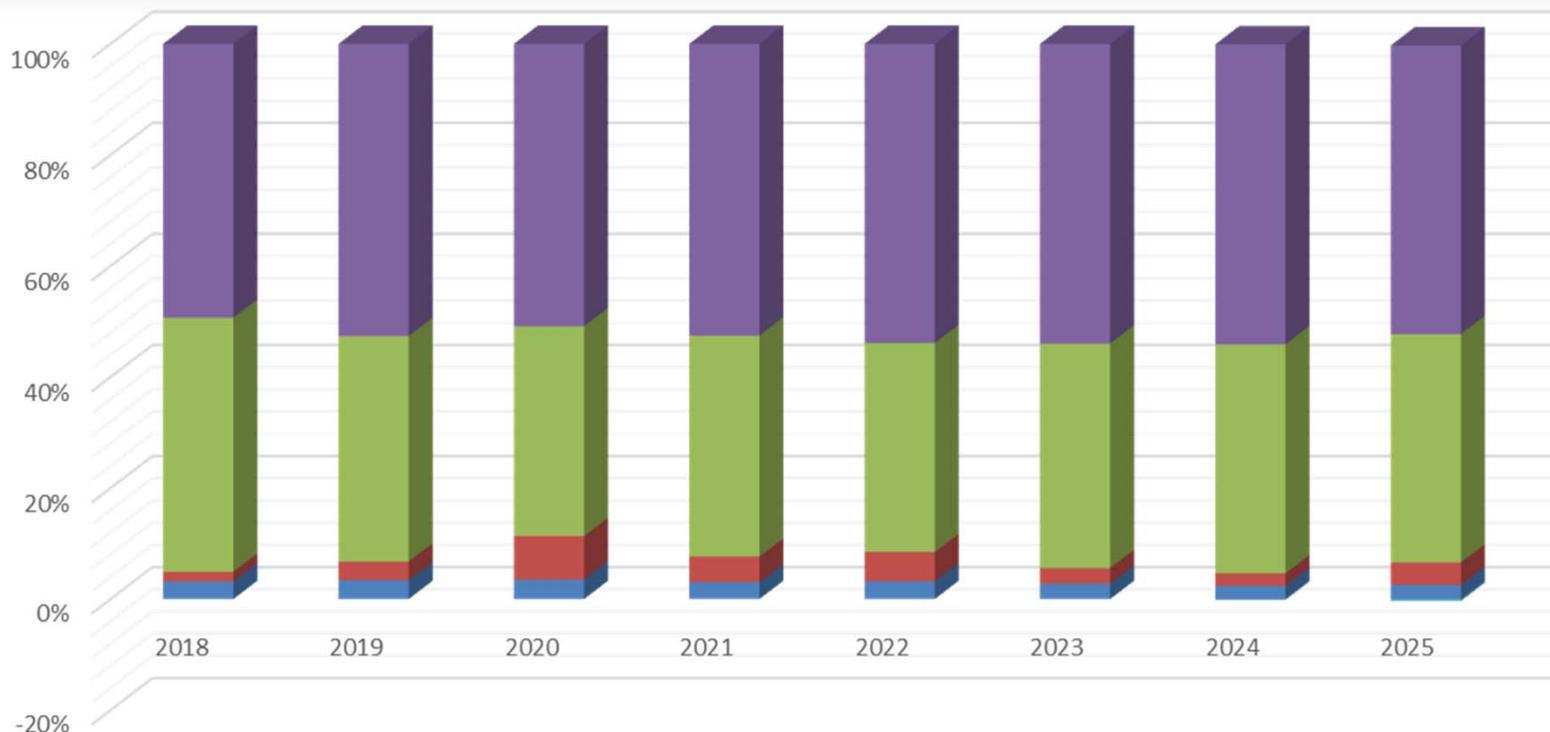
Aggiornamento del 31/01/2025



Composizione degli asset per classi di attivo dati al 31 gennaio 2025

**DURATION DI
PORTAFOGLIO**

10,05



| | 30/09/2018 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 30/09/2024 | 31/01/2025 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ■ Titoli Governativi | 49,33% | 52,62% | 50,85% | 52,52% | 53,87% | 53,98% | 54,12% | 52,28% |
| ■ Obbligazioni | 45,75% | 40,62% | 37,78% | 39,83% | 37,65% | 40,43% | 41,30% | 41,37% |
| ■ Monetario | 1,74% | 3,36% | 7,85% | 4,61% | 5,27% | 2,84% | 2,26% | 4,05% |
| ■ Azioni | 3,13% | 3,34% | 3,46% | 2,90% | 3,12% | 2,67% | 2,39% | 2,59% |
| ■ Altro | 0,05% | 0,06% | 0,05% | 0,14% | 0,09% | 0,08% | -0,08% | -0,29% |

AUM (in mln €)

671,15

757,68

836,83

911,02

978,27

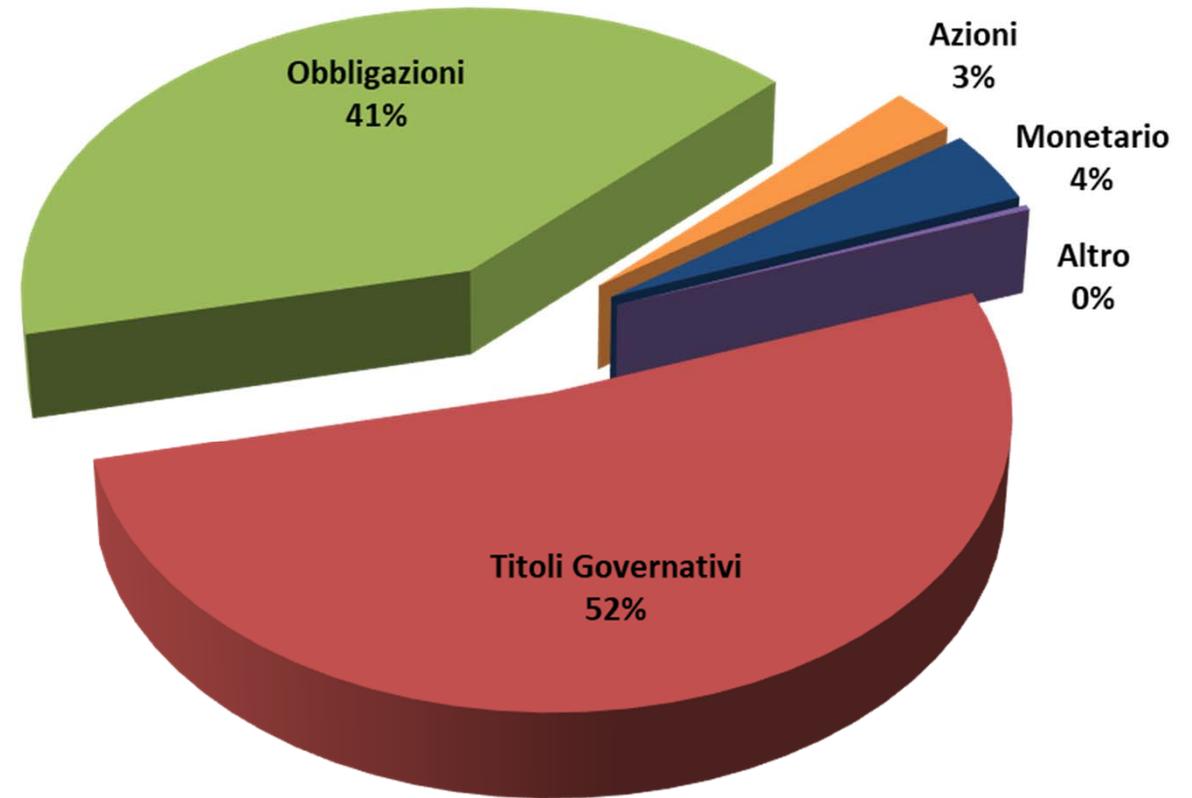
1.022,64

1.157,84

1.202,41

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2025

| Categoria Bilancio | Dettaglio | Totale |
|--------------------|---------------------------------------|----------------|
| Azioni | Euro | 1,31% |
| | Europe ex Euro | 1,05% |
| | Nord America | 0,21% |
| | Others | 0,02% |
| Monetario | Valuta principale | 4,14% |
| | Altre valute | -0,09% |
| Obbligazioni | Valuta principale | 36,65% |
| | Altre valute | 3,35% |
| | Emergenti | 1,36% |
| | High Yield | 0,00% |
| Titoli Governativi | Valuta principale | 52,14% |
| | Altre valute | 0,14% |
| Commodities | | 0,00% |
| Altro | Convertibili | 0,00% |
| | Immobiliare | 0,00% |
| | Private Equity | 0,00% |
| | Derivati | -0,36% |
| | Azioni Privilegiate | 0,00% |
| | Hedge Found | 0,00% |
| | FCI Immobiliari | 0,03% |
| | FCI obbligazionario-valuta principale | 0,00% |
| | FCI bilanciato-valuta principale | 0,00% |
| | FCI azionario-valuta principale | 0,05% |
| | 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% |



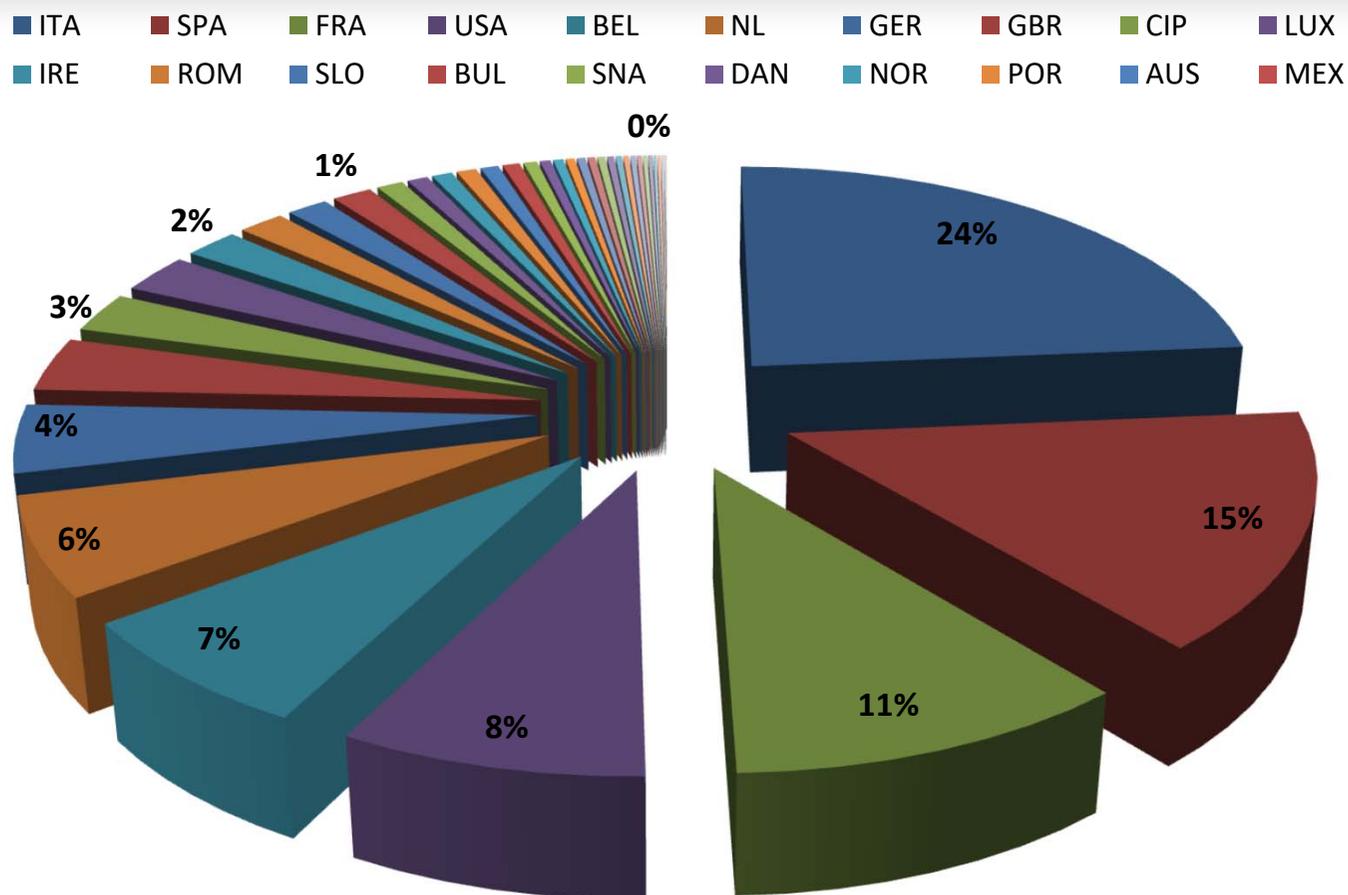
La Gestione Separata Ri.Alto Previdenza investe principalmente in Titoli Governativi e Obbligazioni; i titoli obbligazionari e monetari risultano principalmente di area Euro.

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

| | Azioni | Corporate | Titoli Governativi |
|----------------|---|---|---|
| Rating | Il 64,61% ha rating superiore o uguale ad A | Il 35,23% ha rating superiore o uguale ad A | Il 58,77% ha rating superiore o uguale ad A |
| Settore | Pharmaceuticals: 14,02% Banks: 12,26% Oil&Gas Produce: 6,49% <i>[v. tabella pag.8]</i> | Banks: 17,89% Electric: 11,88% Telecommunications: 8,91% <i>[v. tabella pag. 10]</i> | |
| Paese | Gran Bretagna: 26,31% Francia: 14,61% Germania: 12,85% <i>[v. tabella pag.7]</i> | U.S.A.: 18,93% Francia: 14,85% Paesi Bassi: 14,76% <i>[v. tabella pag.9]</i> | Il 32,38% è investito in Titoli di Stato Italiani |
| Durata | | Il 62,85% ha durata inferiore a 10 anni | Il 21,15% ha durata inferiore a 10 anni |

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

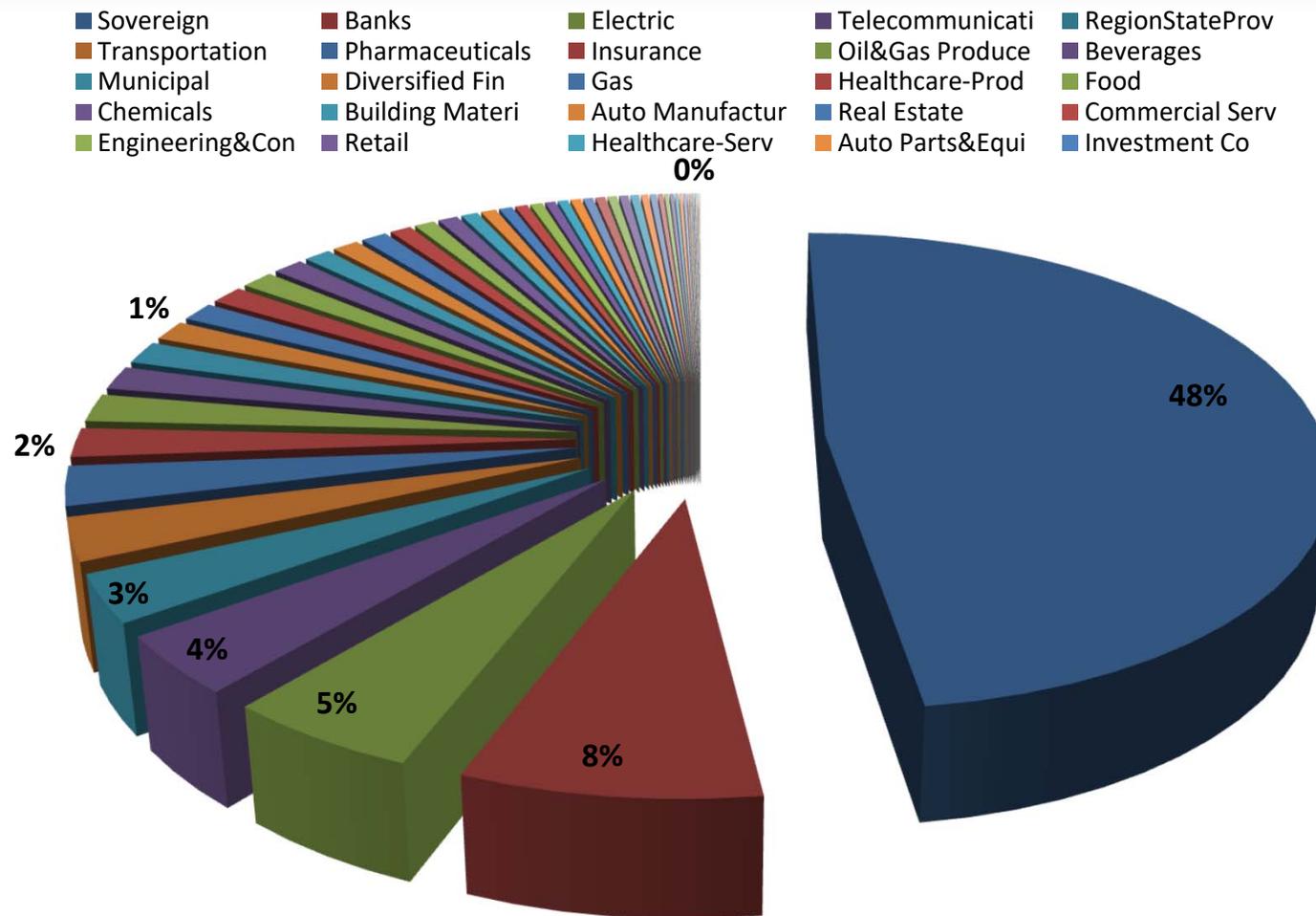
| Paese | % |
|---------------|----------------|
| ITA | 23,62% |
| SPA | 15,32% |
| FRA | 10,69% |
| USA | 8,03% |
| BEL | 7,18% |
| NL | 6,42% |
| GER | 4,45% |
| GBR | 3,55% |
| CIP | 2,65% |
| LUX | 2,61% |
| IRE | 1,99% |
| ROM | 1,70% |
| SLO | 1,51% |
| BUL | 1,46% |
| SNA | 0,98% |
| DAN | 0,76% |
| NOR | 0,75% |
| POR | 0,73% |
| AUS | 0,67% |
| MEX | 0,64% |
| EAU | 0,50% |
| SAU | 0,40% |
| SVE | 0,37% |
| UNG | 0,33% |
| CI | 0,32% |
| CIL | 0,29% |
| SVI | 0,29% |
| JE | 0,26% |
| JAP | 0,23% |
| AUT | 0,20% |
| LIT | 0,20% |
| CAN | 0,17% |
| SLK | 0,17% |
| RCE | 0,15% |
| PL | 0,13% |
| SIN | 0,12% |
| IND | 0,08% |
| FIN | 0,05% |
| PER | 0,02% |
| CRO | 0,02% |
| Totale | 100,00% |



Nella Gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti azionari e obbligazionari in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Alto Previdenza – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

| Settore | % |
|-----------------|----------------|
| Sovereign | 47,88% |
| Banks | 8,04% |
| Electric | 5,29% |
| Telecomunicati | 3,91% |
| RegionStateProv | 3,18% |
| Transportation | 2,86% |
| Pharmaceuticals | 2,64% |
| Insurance | 1,97% |
| Oil&Gas Produce | 1,90% |
| Beverages | 1,61% |
| Municipal | 1,56% |
| Diversified Fin | 1,37% |
| Gas | 1,30% |
| Healthcare-Prod | 1,26% |
| Food | 1,24% |
| Chemicals | 1,15% |
| Building Materi | 1,01% |
| Auto Manufactur | 1,00% |
| Real Estate | 0,99% |
| Commercial Serv | 0,82% |
| Engineering&Con | 0,78% |
| Retail | 0,75% |
| Healthcare-Serv | 0,64% |
| Auto Parts&Equi | 0,58% |
| Investment Co | 0,51% |
| Water | 0,48% |
| Semiconductors | 0,47% |
| Mining | 0,40% |
| Agriculture | 0,39% |
| Aerospace/Defen | 0,39% |
| Software | 0,38% |
| Media | 0,38% |
| Internet | 0,36% |
| Computers | 0,35% |
| Miscellan Manuf | 0,33% |
| Apparel | 0,27% |
| Advertising | 0,26% |
| Electronics | 0,19% |
| Iron/Steel | 0,17% |
| Packaging&Conta | 0,15% |
| Lodging | 0,13% |
| Cosmetics/Perso | 0,13% |
| Savings&Loans | 0,13% |
| Distribution/Wh | 0,07% |
| Pipelines | 0,07% |
| Holding Co Div | 0,07% |
| Forest Products | 0,05% |
| Airlines | 0,04% |
| Machinery-Diver | 0,04% |
| Electrical Comp | 0,03% |
| Food Service | 0,03% |
| Funds | 0,02% |
| Totale | 100,00% |



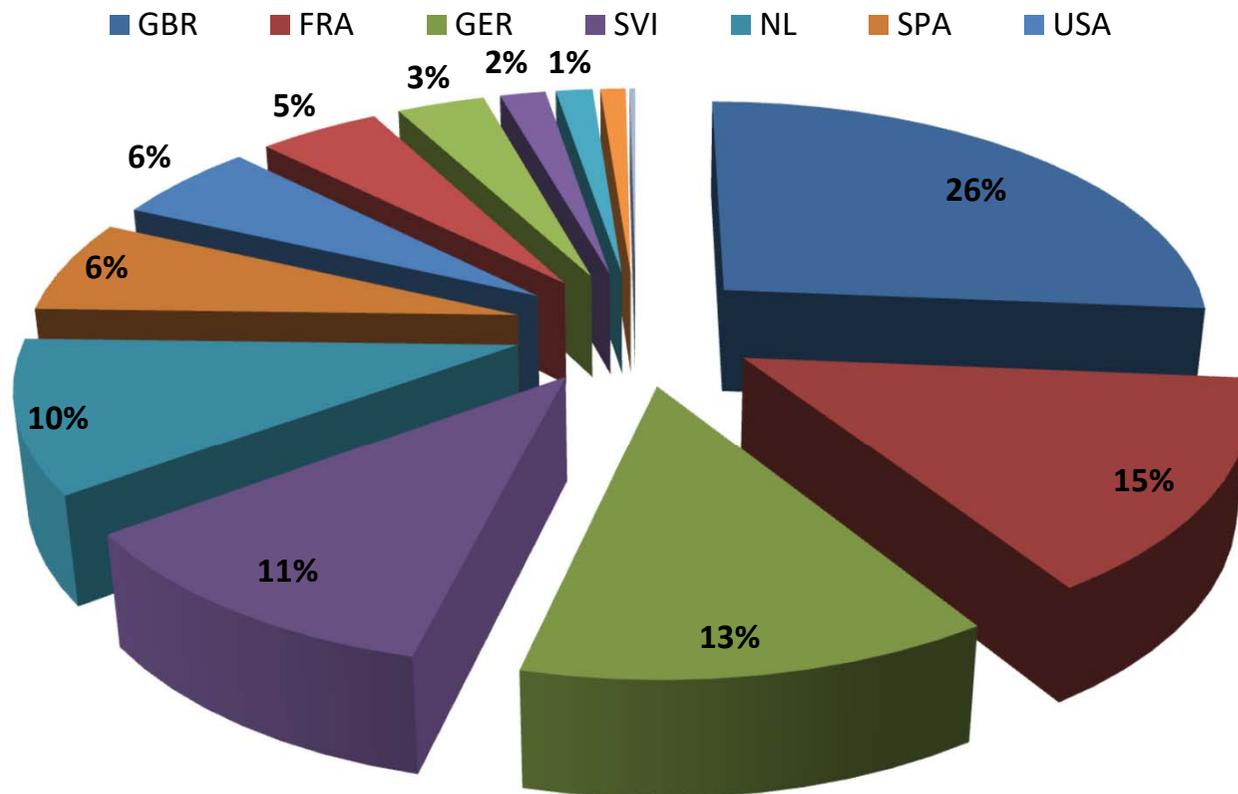
Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono i Titoli Governativi, seguono il settore Banks ed Electric.

Ri.Alto Previdenza – Titoli azioni (2,59%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 31,14 mln € che costituiscono il 2,59% degli asset complessivi.



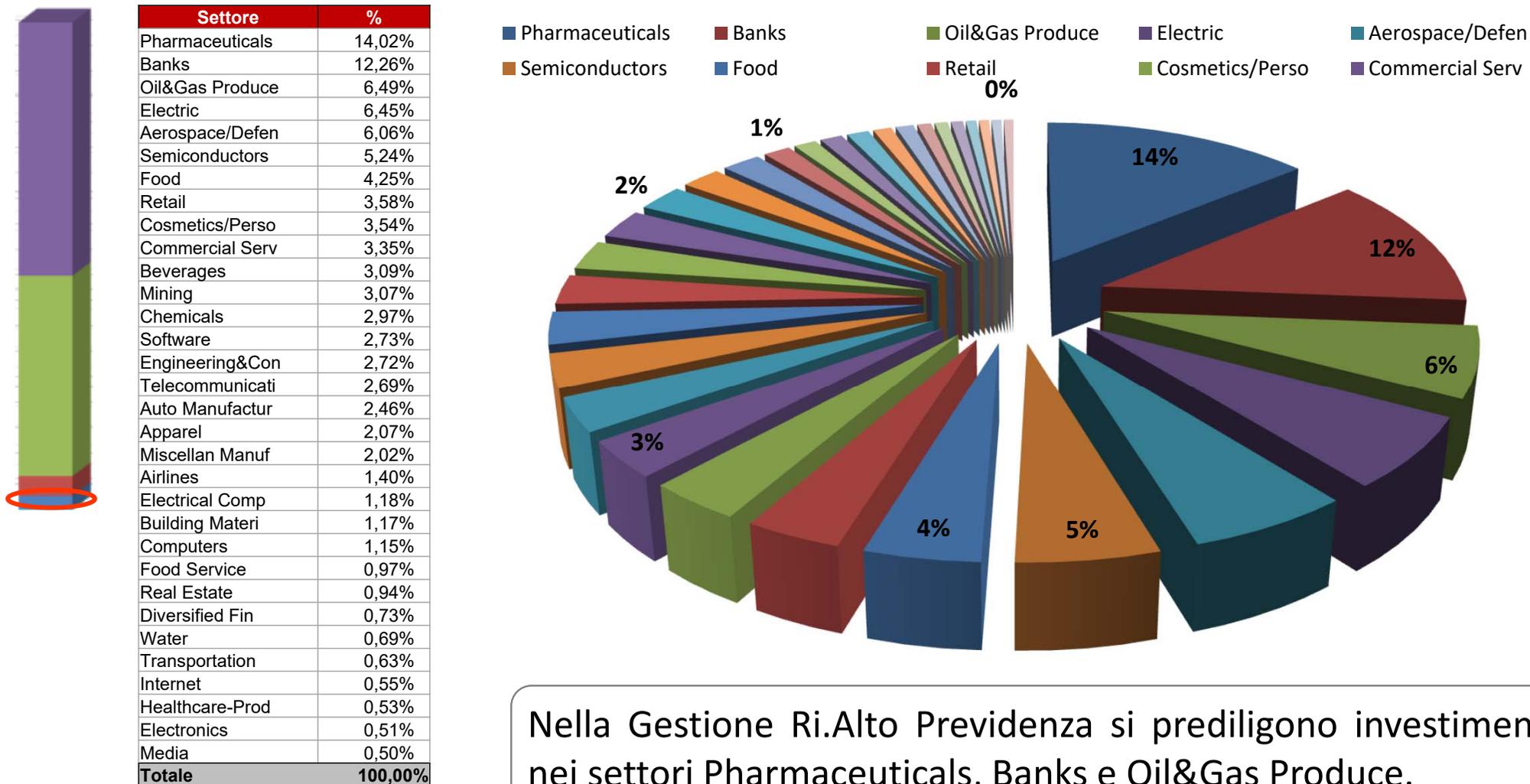
| Paese | % |
|---------------|----------------|
| GBR | 26,31% |
| FRA | 14,61% |
| GER | 12,85% |
| SVI | 11,20% |
| NL | 10,46% |
| SPA | 6,45% |
| USA | 5,55% |
| ITA | 4,72% |
| DAN | 3,44% |
| CAN | 1,78% |
| BEL | 1,43% |
| IRE | 0,99% |
| FIN | 0,22% |
| Totale | 100,00% |



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

Ri.Alto Previdenza – Titoli azioni (2,59%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

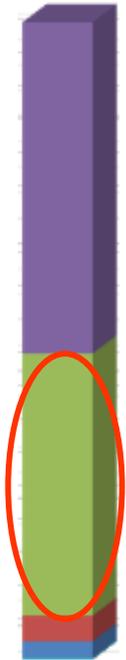
Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 31,14 mln € che costituiscono il 2,59% degli asset complessivi.



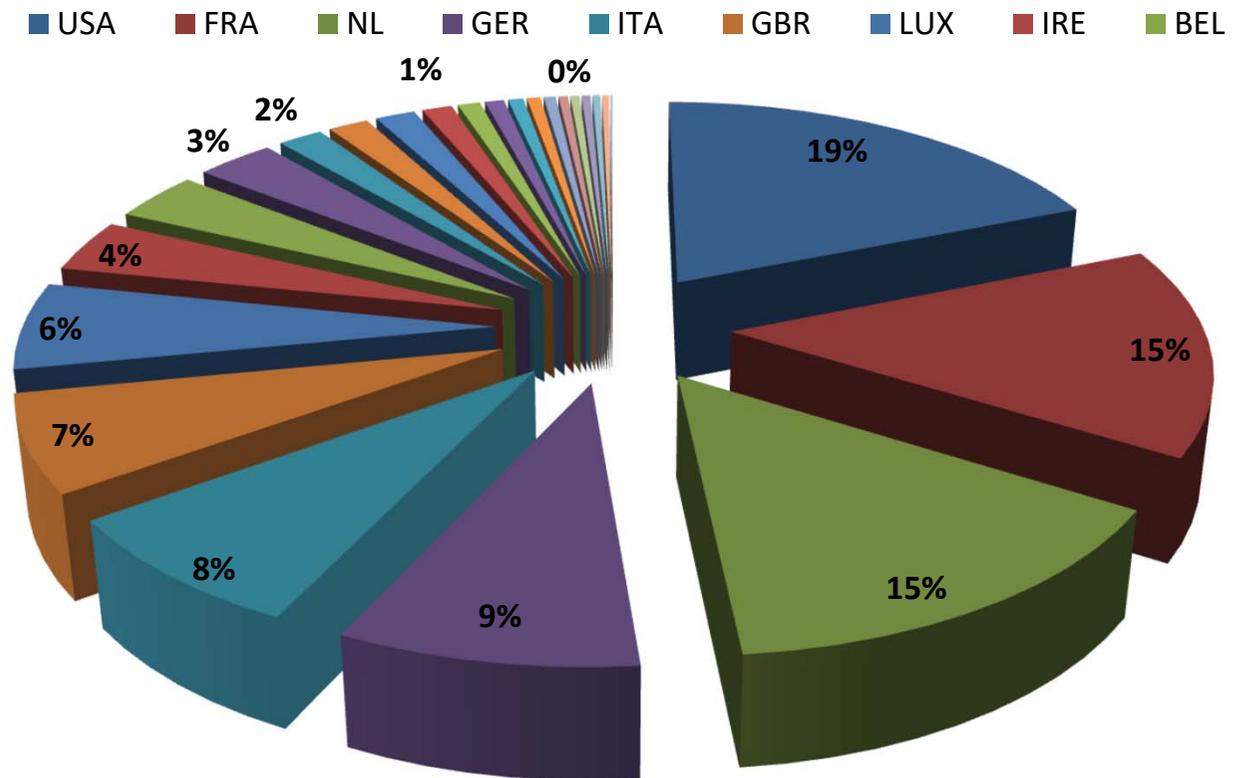
Nella Gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti nei settori Pharmaceuticals, Banks e Oil&Gas Produce.

Ri.Alto Previdenza – Titoli corporate (41,37%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 497,44 mln € che costituiscono il 41,37% degli asset complessivi.



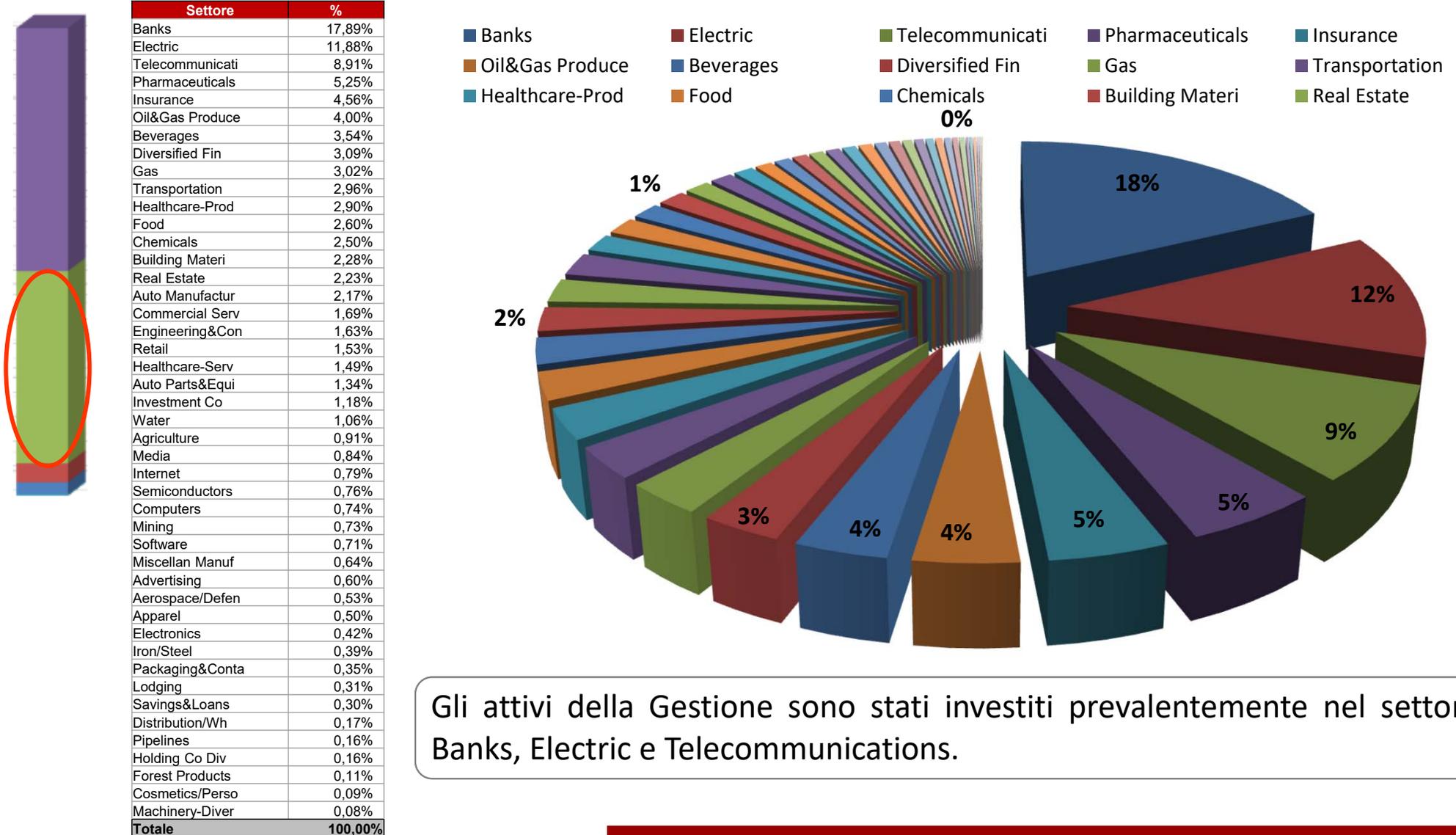
| Paese | % |
|---------------|----------------|
| USA | 18,93% |
| FRA | 14,85% |
| NL | 14,76% |
| GER | 8,54% |
| ITA | 8,04% |
| GBR | 6,86% |
| LUX | 6,19% |
| IRE | 3,78% |
| BEL | 3,54% |
| SPA | 3,14% |
| NOR | 1,80% |
| DAN | 1,62% |
| AUS | 1,61% |
| EAU | 1,21% |
| SVE | 0,90% |
| CI | 0,77% |
| JE | 0,62% |
| JAP | 0,55% |
| AUT | 0,49% |
| SAU | 0,39% |
| POR | 0,36% |
| RCE | 0,36% |
| CAN | 0,31% |
| SIN | 0,28% |
| FIN | 0,11% |
| Totale | 100,00% |



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

Ri.Alto Previdenza – Titoli corporate (41,37%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2025

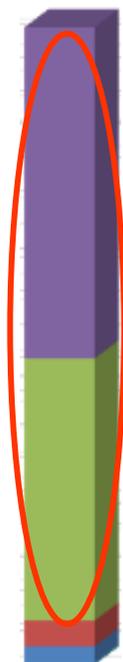
Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 497,44 mln € che costituiscono il 41,37% degli asset complessivi.



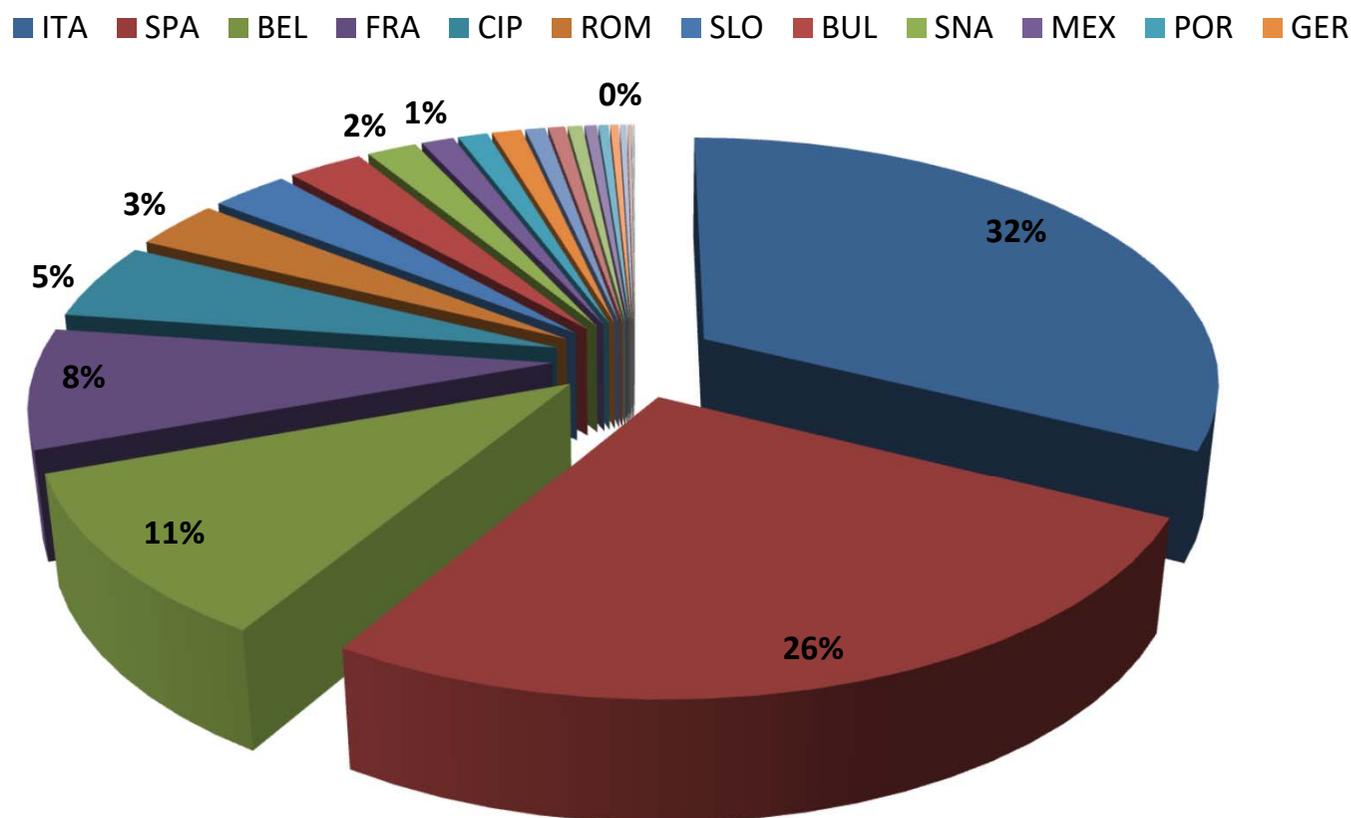
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Electric e Telecommunications.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,65%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.126,06 mln € che costituiscono il 93,65% degli asset complessivi.



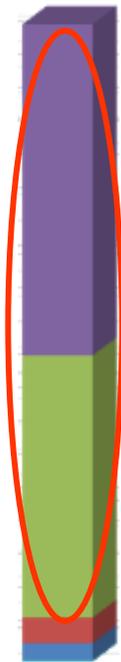
| Paese | % |
|---------------|----------------|
| ITA | 32,38% |
| SPA | 26,34% |
| BEL | 10,78% |
| FRA | 7,82% |
| CIP | 5,04% |
| ROM | 3,22% |
| SLO | 2,87% |
| BUL | 2,78% |
| SNA | 1,86% |
| MEX | 1,21% |
| POR | 1,11% |
| GER | 1,10% |
| IRE | 0,74% |
| UNG | 0,63% |
| CIL | 0,55% |
| SAU | 0,45% |
| LIT | 0,38% |
| SLK | 0,32% |
| PL | 0,24% |
| IND | 0,15% |
| PER | 0,05% |
| CRO | 0,03% |
| GBR | -0,03% |
| Totale | 100,00% |



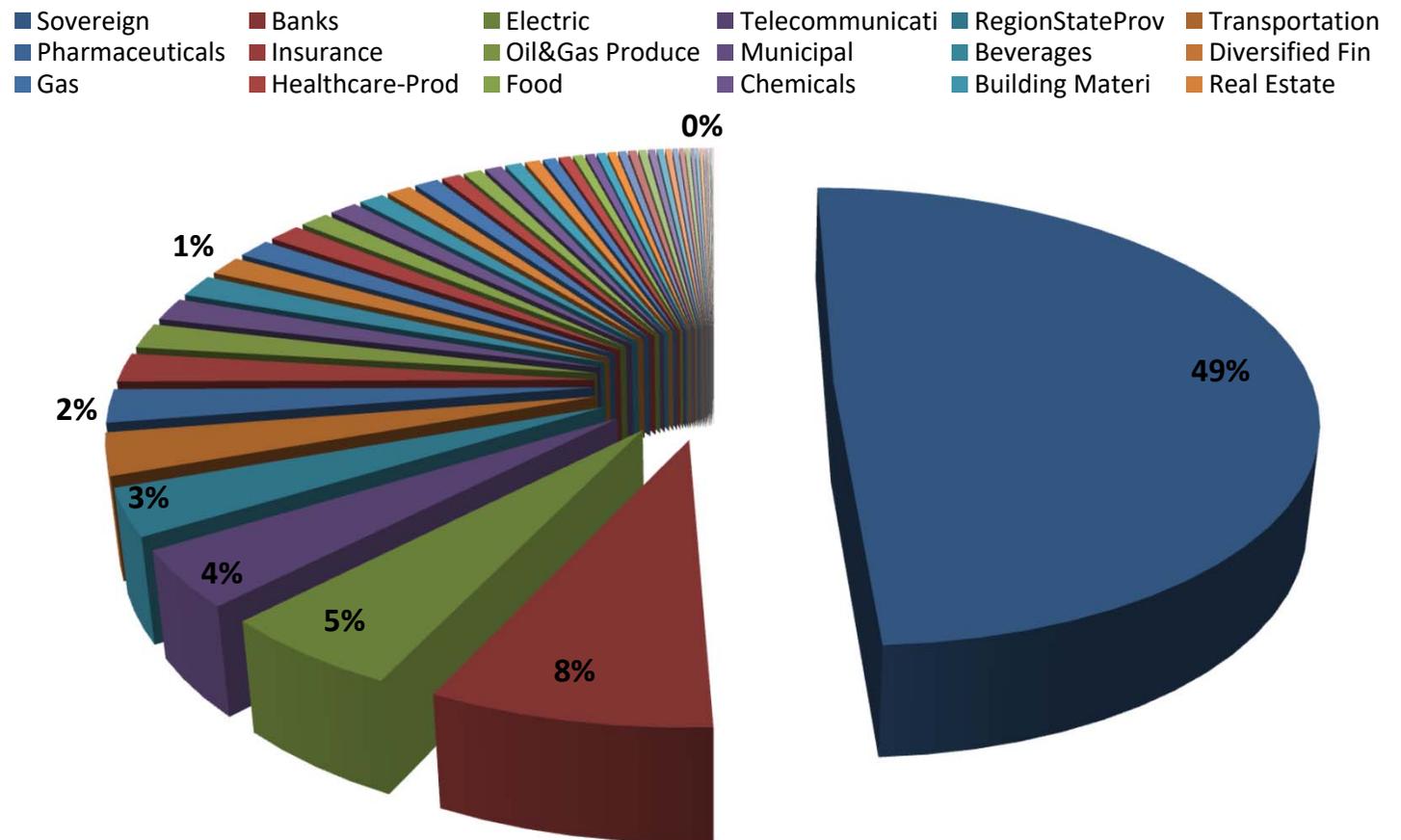
Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,65%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.126,06 mln € che costituiscono il 93,65% degli asset complessivi.



| Settore | % |
|------------------|----------------|
| Sovereign | 49,22% |
| Banks | 7,92% |
| Electric | 5,26% |
| Telecomunicati | 3,95% |
| RegionStateProv | 3,27% |
| Transportation | 2,92% |
| Pharmaceuticals | 2,33% |
| Insurance | 2,02% |
| Oil&Gas Produce | 1,77% |
| Municipal | 1,60% |
| Beverages | 1,57% |
| Diversified Fin | 1,37% |
| Gas | 1,34% |
| Healthcare-Prod | 1,28% |
| Food | 1,15% |
| Chemicals | 1,11% |
| Building Materi | 1,01% |
| Real Estate | 0,99% |
| Auto Manufactur | 0,96% |
| Commercial Serv | 0,75% |
| Engineering&Con | 0,72% |
| Retail | 0,68% |
| Healthcare-Serv | 0,66% |
| Auto Parts&Equi | 0,59% |
| Investment Co | 0,52% |
| Water | 0,47% |
| Agriculture | 0,40% |
| Media | 0,37% |
| Internet | 0,35% |
| Semiconductors | 0,34% |
| Computers | 0,33% |
| Mining | 0,32% |
| Software | 0,32% |
| Miscellan Manuf | 0,28% |
| Advertising | 0,26% |
| Aerospace/Defen | 0,23% |
| Apparel | 0,22% |
| Electronics | 0,18% |
| Iron/Steel | 0,17% |
| Packaging&Conta | 0,16% |
| Lodging | 0,14% |
| Savings&Loans | 0,13% |
| Distribution/Wh | 0,07% |
| Pipelines | 0,07% |
| Holding Co Div | 0,07% |
| Forest Products | 0,05% |
| Cosmetics/Person | 0,04% |
| Machinery-Diver | 0,04% |
| Totale | 100,00% |

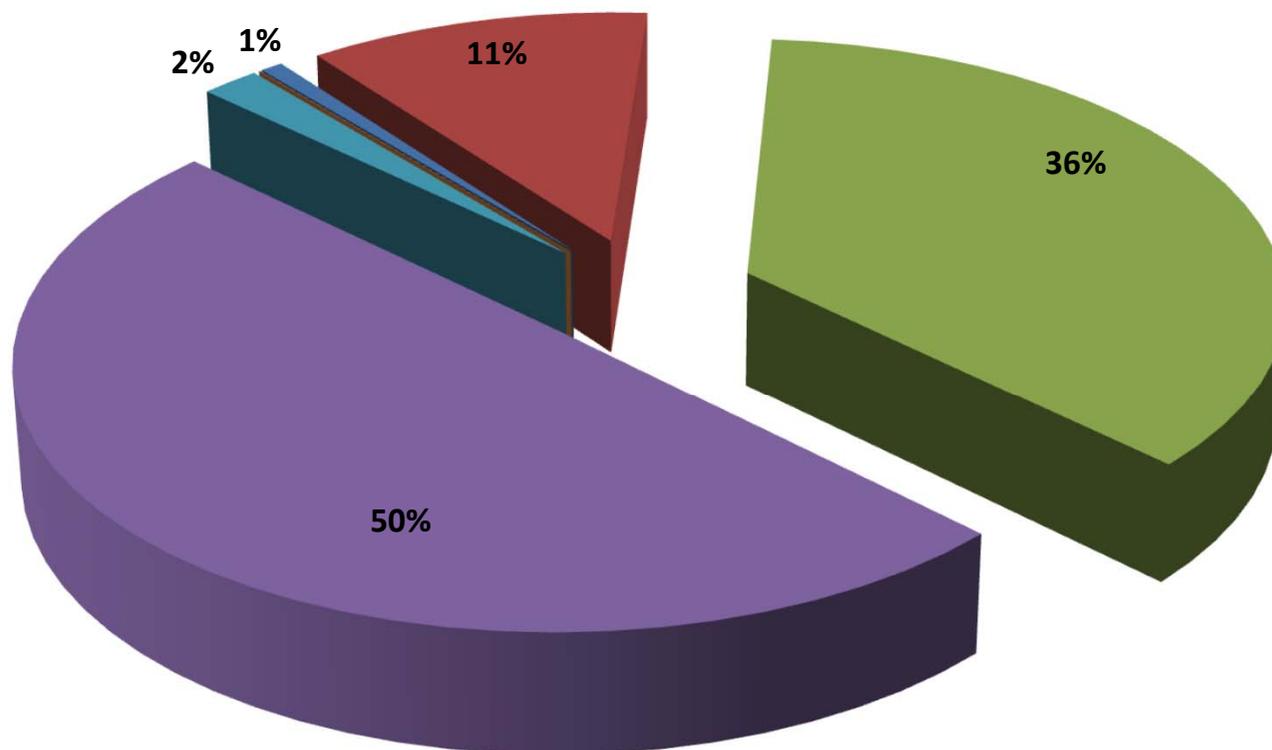


Nella gestione Ri.Alto Previdenza si prediligono investimenti in Titoli Governativi, seguono il settore Banks ed Electric.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,65%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2025



■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ BB ■ CCC ■ NR

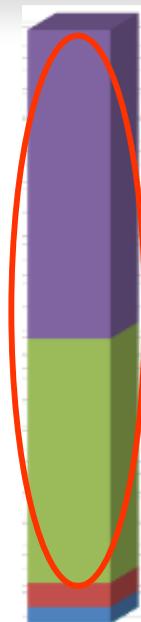


Nella Gestione Separata Ri.Alto Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.126,06 mln € che costituiscono il 93,65% degli asset complessivi.

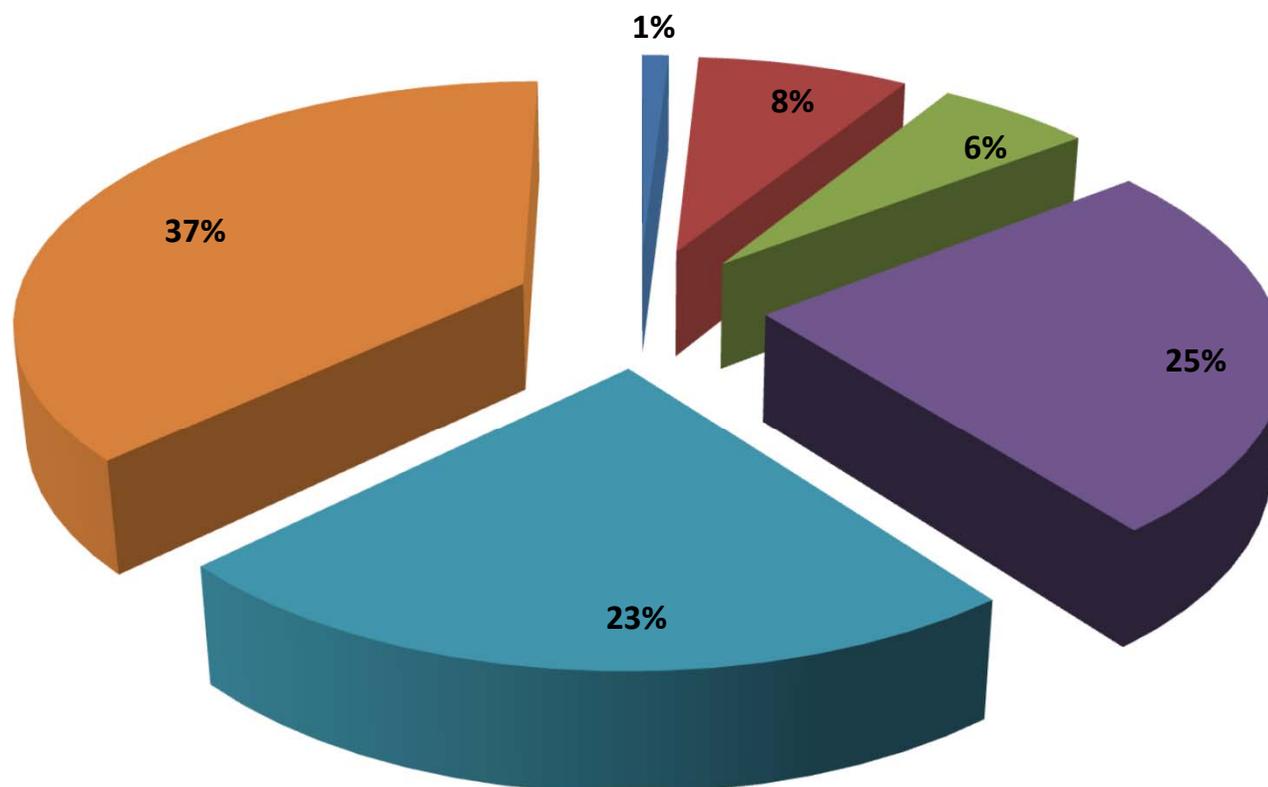
| Rating Standard & Poor's | % |
|--------------------------|----------------|
| AAA | 0,76% |
| AA | 11,48% |
| A | 36,12% |
| BBB | 49,70% |
| BB | 1,95% |
| CCC | 0,01% |
| NR | -0,01% |
| Totale | 100,00% |

Fra i titoli obbligazionari il 91,63% a tasso fisso, lo 0,22% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 48,36% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto Previdenza– Titoli obbligazionari (93,65%): 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 Previdenza gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 1.126,06 mln € che costituiscono il 93,65% degli asset complessivi.

| Range anni a scadenza | % |
|-----------------------|----------------|
| 0 - 1 Y | 1,00% |
| 1 - 3 Y | 7,89% |
| 3 - 5 Y | 5,75% |
| 5 - 10 Y | 24,94% |
| 10 - 20 Y | 23,29% |
| > 20 Y | 37,13% |
| Totale | 100,00% |

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durate superiore 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 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. Alleanza Assicurazioni si esonera da ogni responsabilità relativa all'improprio utilizzo delle informazioni qui contenute.