



Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione)

Investment pack

Aggiornamento al 31/01/2025

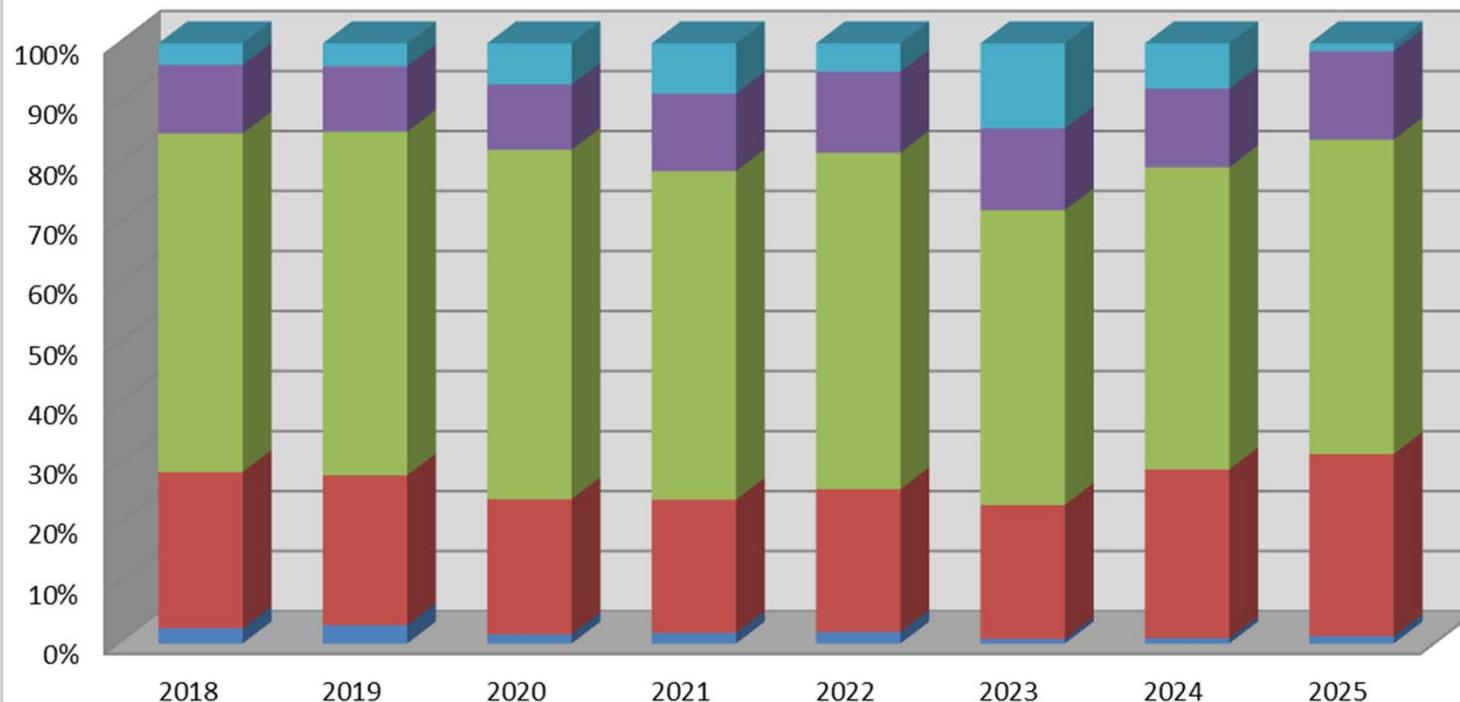


Composizione degli asset per classi di attivo dati al 31 gennaio 2025

* 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**

7,48

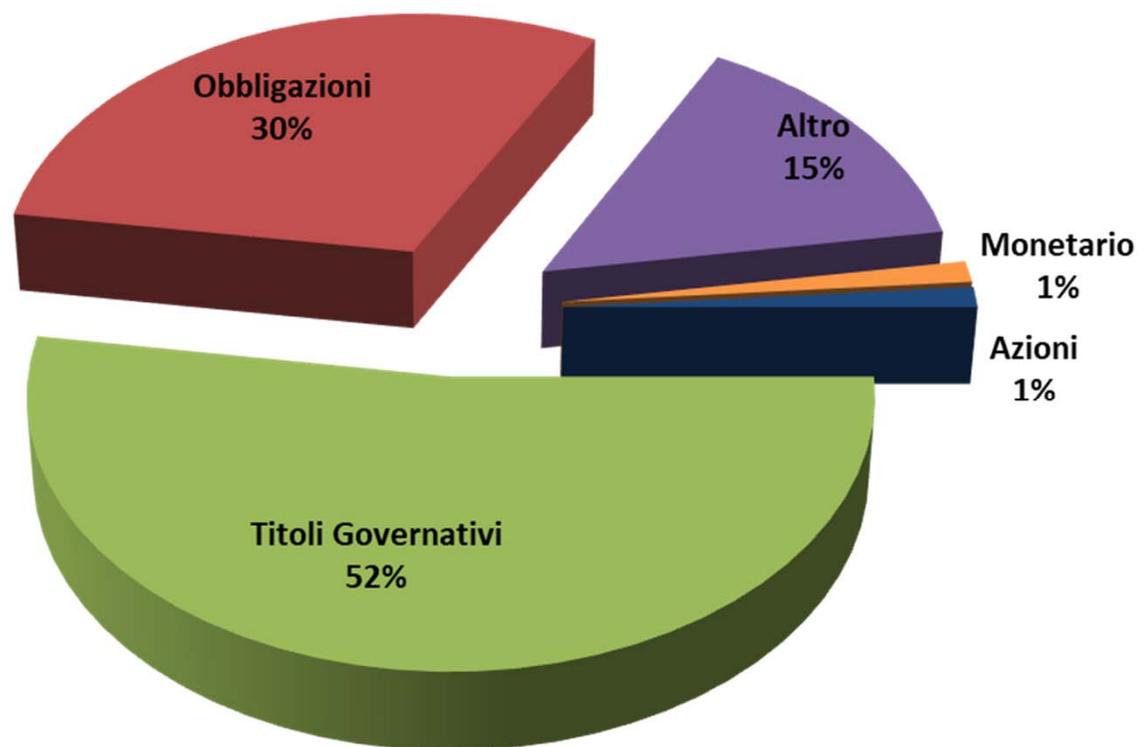
	31/10/2018	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2021	31/10/2022	31/10/2023	31/10/2024	31/01/2025
■ Monetario	3,59%	3,82%	6,88%	8,41%	4,72%	14,16%	7,54%	1,28%
■ Altro	11,41%	10,89%	10,86%	12,88%	13,49%	13,65%	13,11%	14,76%
■ Titoli Governativi	56,43%	57,27%	58,22%	54,77%	56,06%	49,11%	50,36%	52,39%
■ Obbligazioni	26,06%	24,95%	22,50%	22,16%	23,78%	22,34%	28,10%	30,35%
■ Azioni	2,51%	3,07%	1,55%	1,78%	1,94%	0,74%	0,89%	1,23%

AUM (in mln €)

11.209,49 16.009,91 16.606,51 16.629,45 7.692,11 7.029,04 7.217,67 6.877,85

Dettaglio delle categorie di Bilancio dati al 31 gennaio 2025

Categoria Bilancio	Dettaglio	Totale
Azioni	Euro	0,71%
	Europe ex Euro	0,37%
	Others	0,01%
	Nord America	0,13%
Monetario	Valuta principale	1,34%
	Altre valute	-0,06%
Obbligazioni	Valuta principale	27,35%
	Altre valute	2,19%
	Emergenti	0,72%
	Altro	0,00%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	52,34%
	Altre valute	0,05%
Commodities		0,00%
Altro	Convertibili	0,14%
	Immobiliare	0,00%
	Private Equity	0,35%
	Derivati	-0,23%
	Azioni Privilegiate	0,00%
	Hedge Funds	0,18%
	FCI Immobiliari	4,41%
	FCI obbligazionario-valuta principale	6,76%
	FCI bilanciato-valuta principale	0,51%
	FCI azionario-valuta principale	1,10%
	FCI obbligazionario-altra valuta	0,11%
	FCI azionario-altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
	FCI monetario-valuta principale	1,52%
	Totale	



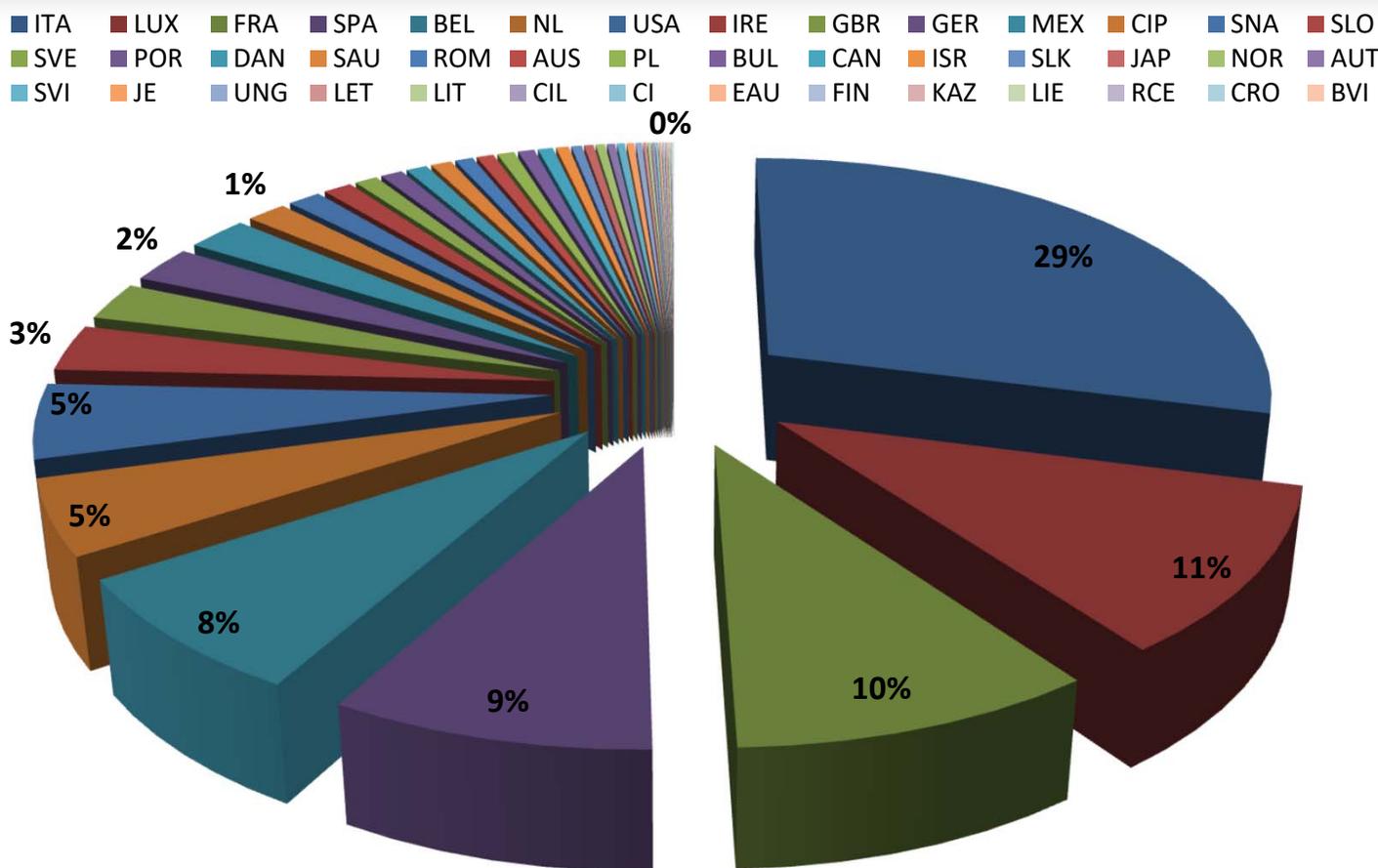
La Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) investe per più della metà in Titoli Governativi; i titoli azionari ed obbligazionari risultano principalmente di area Euro.

Ri.Alto BG (post scissione) – Tabella di sintesi della composizione degli attivi in gestione dati al 31 gennaio 2025

	Azioni	Corporate	Titoli Governativi
Rating	Il 47,58% ha rating superiore o uguale ad A	Il 29,37% ha rating superiore o uguale ad A	Il 55,24% ha rating superiore o uguale ad A
Settore	Pharmaceuticals: 12,79% Banks: 11,38% Electric: 6,33% <i>[vedi tabella pag.8]</i>	Banks: 22,72% Electric: 8,43% Telecommunications: 7,66% <i>[vedi tabella pag.10]</i>	
Paese	Paesi Bassi: 25,33% Gran Bretagna: 16,28% Germania: 12,24% <i>[vedi tabella pag.7]</i>	U.S.A.: 15,37% Francia: 14,12% Paesi Bassi: 13,88% <i>[vedi tabella pag.9]</i>	Il 37,10% è investito in Titoli di Stato Italiani
Durata		Il 70,04% ha durata inferiore a 10 anni	Il 32,92% ha durata inferiore a 10 anni

Ri.Alto BG (post scissione) – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

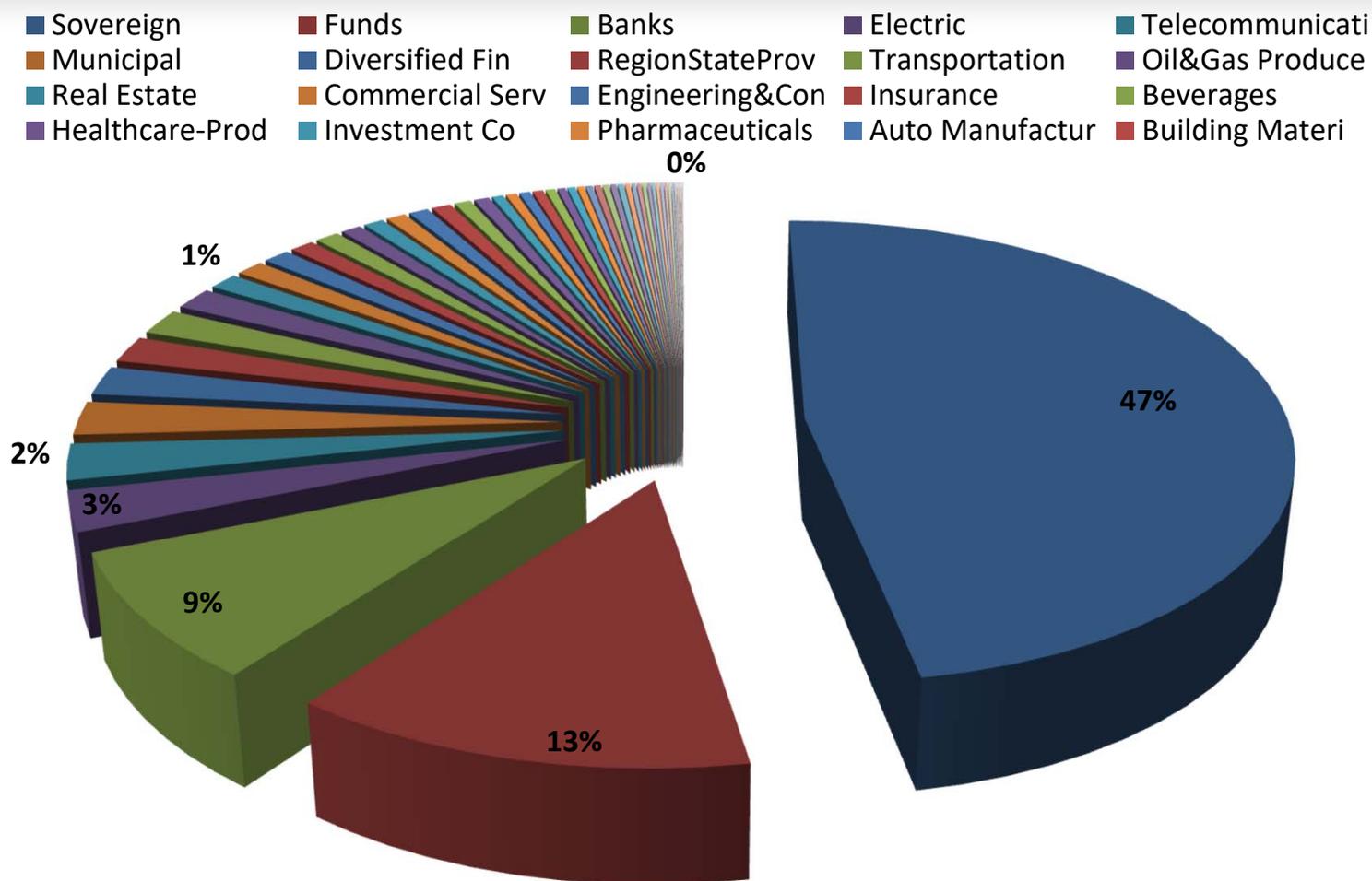
Paese	%
ITA	29,01%
LUX	10,94%
FRA	9,68%
SPA	8,53%
BEL	7,73%
NL	4,95%
USA	4,93%
IRE	3,10%
GBR	2,56%
GER	2,45%
MEX	2,30%
CIP	1,50%
SNA	1,24%
SLO	1,08%
SVE	0,85%
POR	0,83%
DAN	0,80%
SAU	0,77%
ROM	0,68%
AUS	0,65%
PL	0,64%
BUL	0,62%
CAN	0,56%
ISR	0,47%
SLK	0,39%
JAP	0,35%
NOR	0,35%
AUT	0,30%
SVI	0,30%
JE	0,28%
UNG	0,23%
LET	0,13%
LIT	0,12%
CIL	0,12%
CI	0,11%
EAU	0,10%
FIN	0,09%
KAZ	0,09%
LIE	0,07%
RCE	0,05%
CRO	0,04%
BVI	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 31 gennaio 2025

Settore	%
Sovereign	47,27%
Funds	12,93%
Banks	8,67%
Electric	2,75%
Telecomunicati	2,49%
Municipal	2,33%
Diversified Fin	2,03%
RegionStateProv	1,84%
Transportation	1,80%
Oil&Gas Produce	1,55%
Real Estate	1,14%
Commercial Serv	1,09%
Engineering&Con	1,04%
Insurance	0,94%
Beverages	0,93%
Healthcare-Prod	0,80%
Investment Co	0,78%
Pharmaceuticals	0,77%
Auto Manufactur	0,76%
Building Materi	0,75%
Agriculture	0,65%
Retail	0,59%
Food	0,45%
Auto Parts&Equi	0,43%
Chemicals	0,43%
Gas	0,42%
Media	0,38%
Software	0,32%
Internet	0,31%
Semiconductors	0,28%
Healthcare-Serv	0,26%
Multi-National	0,26%
Computers	0,24%
Apparel	0,23%
Water	0,23%
Electronics	0,20%
Packaging&Conta	0,17%
Savings&Loans	0,16%
Machinery-Diver	0,16%
Aerospace/Defen	0,14%
Distribution/Wh	0,13%
Lodging	0,13%
Metal Fabricate	0,13%
Mining	0,12%
Forest Products	0,12%
Advertising	0,09%
Miscellan Manuf	0,07%
Iron/Steel	0,06%
Pipelines	0,06%
Electrical Comp	0,04%
Cosmetics/Perso	0,03%
Oil&Gas Service	0,03%
Food Service	0,01%
Totale	100,00%

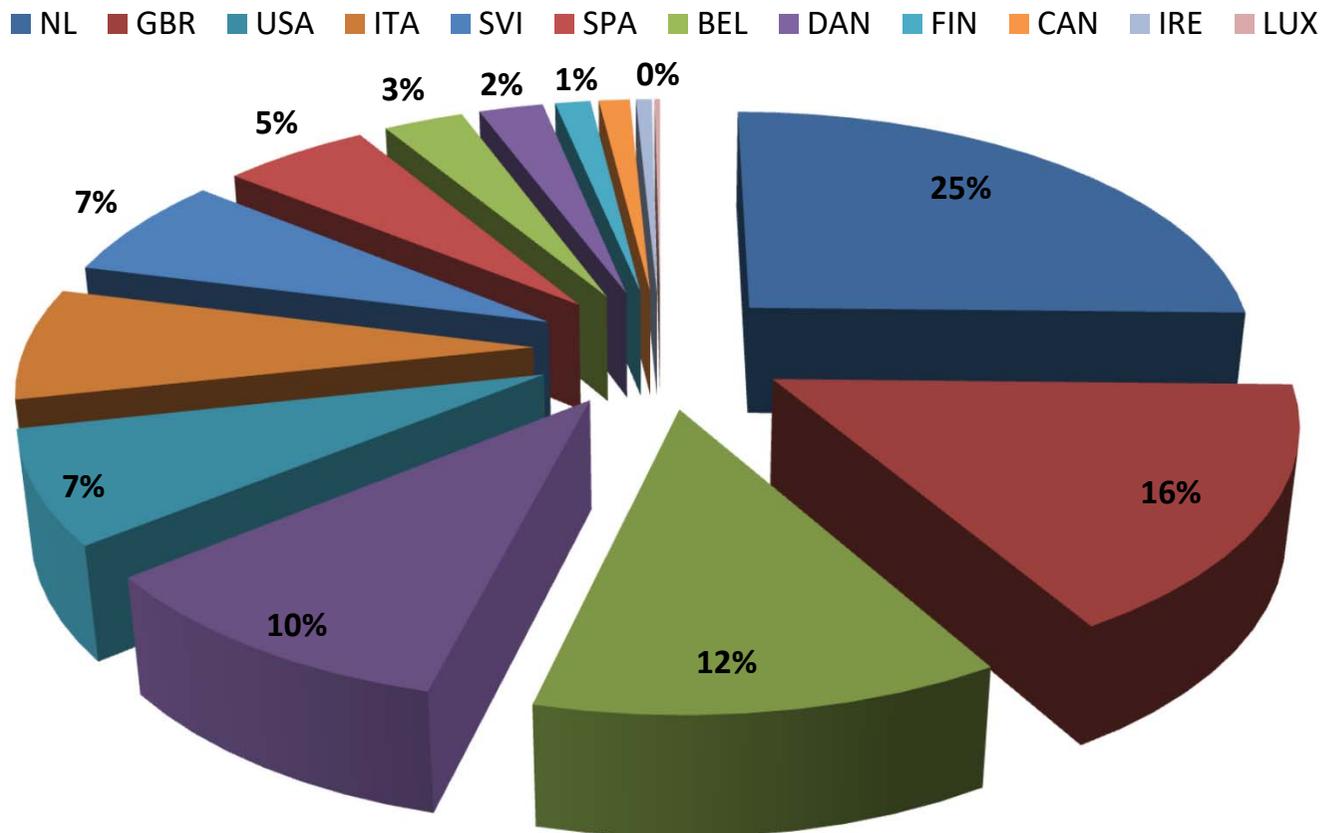


Nella gestione Ri.Alto BG (post scissione) si prediligono i Titoli Governativi, seguono i Funds ed il settore Banks.

Ri.Alto BG (post scissione) – Totale azioni (1,23%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 84,60 mln € che costituiscono l'1,23% degli asset complessivi.

Paese	%
NL	25,33%
GBR	16,28%
GER	12,24%
FRA	10,31%
USA	7,41%
ITA	7,38%
SVI	6,85%
SPA	5,47%
BEL	3,00%
DAN	2,41%
FIN	1,33%
CAN	1,16%
IRE	0,60%
LUX	0,20%
Totale	100,00%

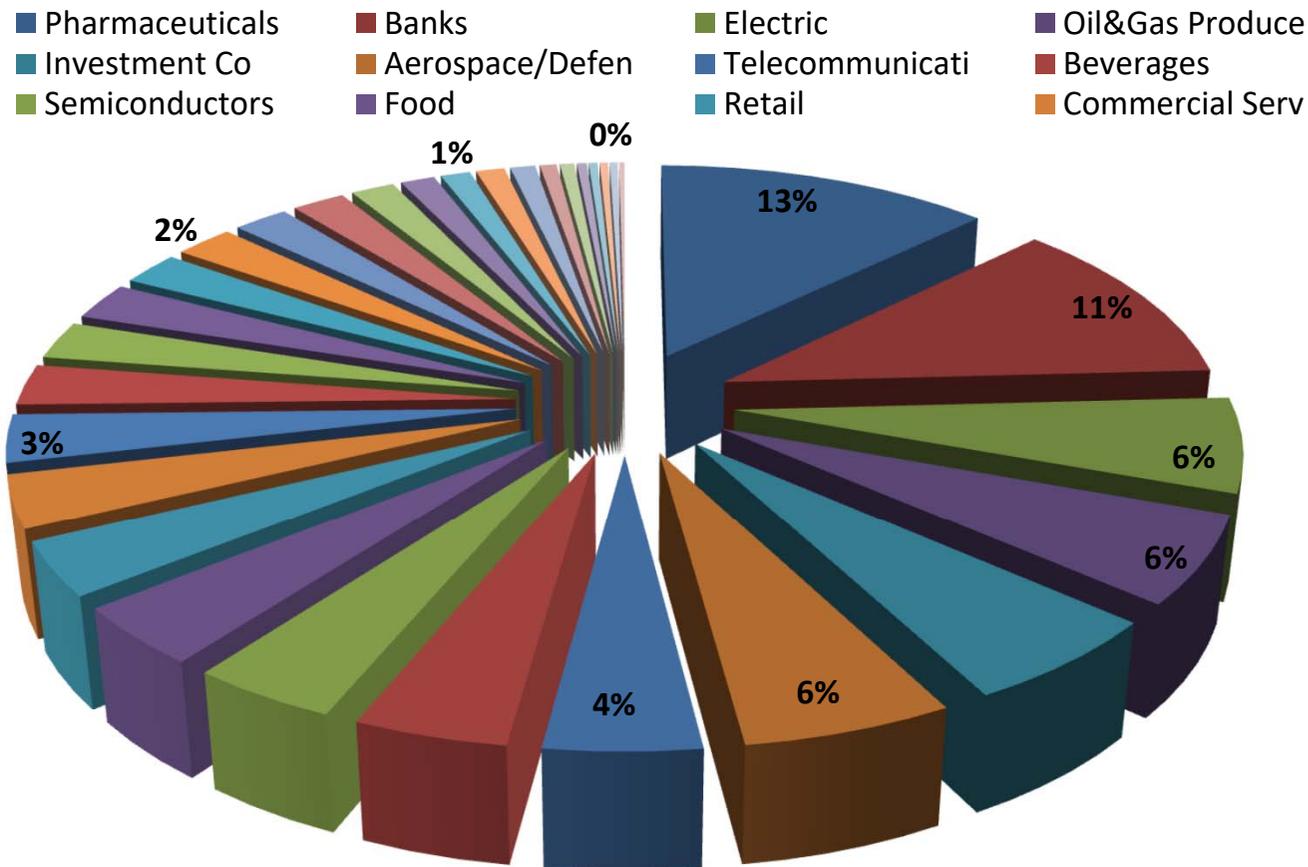


Anche nella gestione della componente azionaria si prediligono investimenti in Paesi OCSE e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Ri.Alto BG (post scissione) – Totale azioni (1,23%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli azionari ammontano a 84,60 mln € che costituiscono l'1,23% degli asset complessivi.

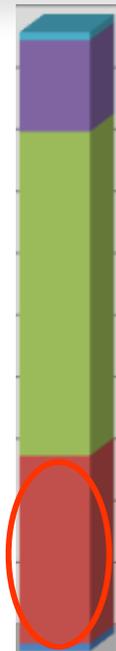
Settore	%
Pharmaceuticals	12,79%
Banks	11,38%
Electric	6,33%
Oil&Gas Produce	5,91%
Investment Co	5,82%
Aerospace/Defen	5,71%
Telecomunicati	4,23%
Beverages	4,15%
Semiconductors	4,02%
Food	3,93%
Retail	3,63%
Commercial Serv	3,52%
Chemicals	3,20%
Engineering&Con	2,76%
Cosmetics/Perso	2,56%
Mining	2,55%
Software	2,26%
Auto Manufactur	2,25%
Miscellan Manuf	2,10%
Apparel	2,03%
Real Estate	1,66%
Electrical Comp	1,31%
Transportation	1,13%
Building Materi	1,09%
Food Service	0,96%
Media	0,64%
Diversified Fin	0,54%
Healthcare-Prod	0,37%
Electronics	0,34%
Water	0,32%
Computers	0,31%
Auto Parts&Equi	0,20%
Totale	100,00%



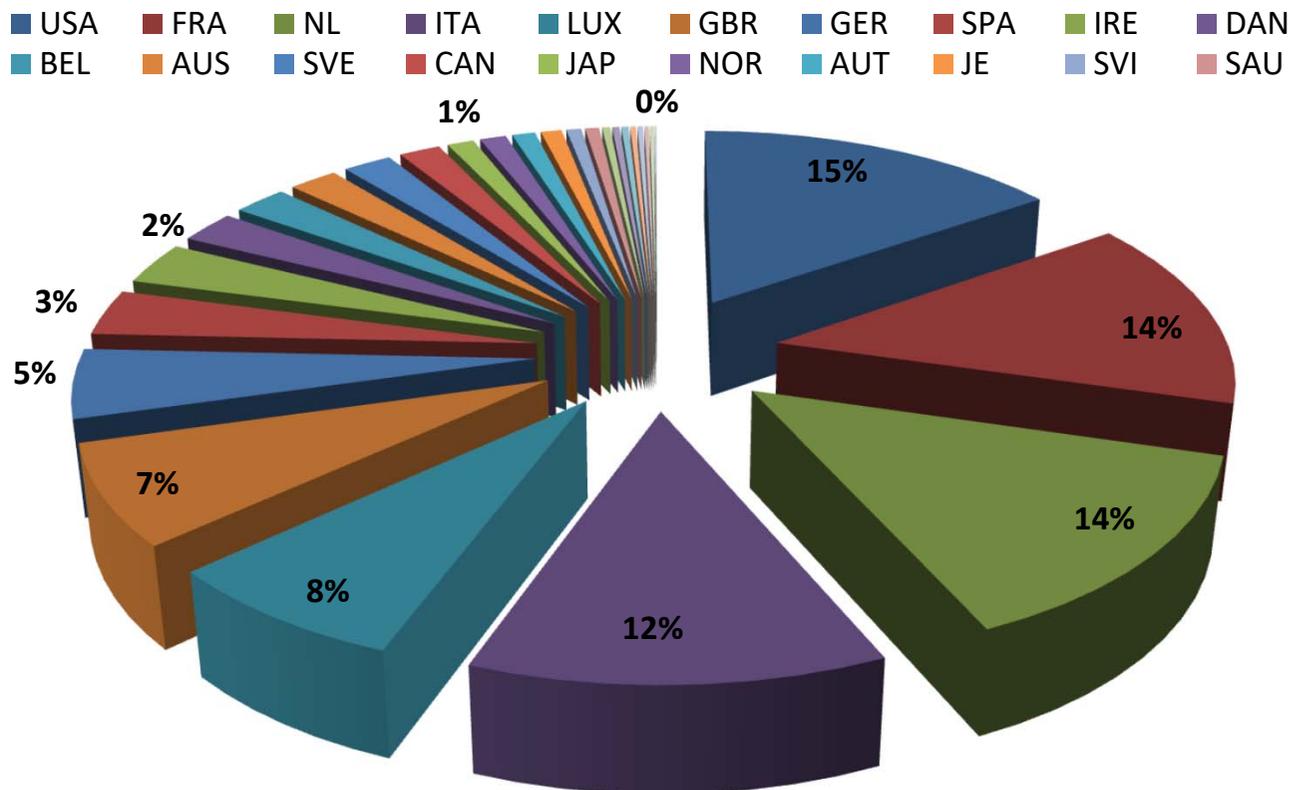
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nei settori Pharmaceuticals, Banks ed Electric.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli corporate (30,35%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.087,43 mln € che costituiscono il 30,35% degli asset complessivi.



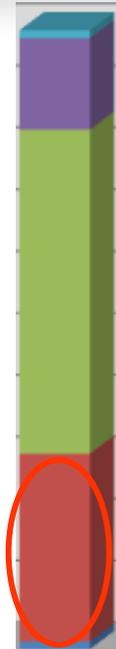
Paese	%
USA	15,37%
FRA	14,12%
NL	13,88%
ITA	12,28%
LUX	7,57%
GBR	7,38%
GER	5,11%
SPA	3,42%
IRE	3,18%
DAN	2,42%
BEL	2,26%
AUS	2,06%
SVE	2,05%
CAN	1,74%
JAP	1,12%
NOR	1,10%
AUT	0,97%
JE	0,88%
SVI	0,63%
SAU	0,59%
CI	0,34%
EAU	0,30%
POR	0,30%
FIN	0,24%
LIE	0,23%
MEX	0,18%
RCE	0,17%
BVI	0,05%
PL	0,04%
Totale	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.

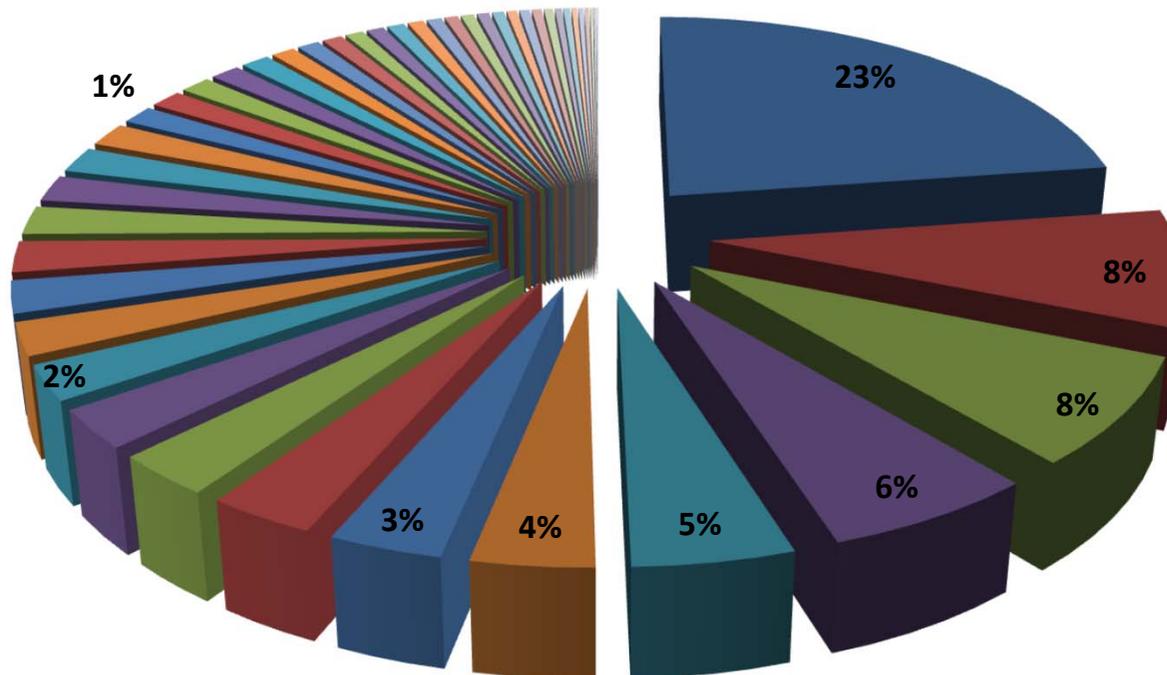
Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli corporate (30,35%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 2.087,43 mln € che costituiscono il 30,35% degli asset complessivi.



Settore	%
Banks	22,72%
Electric	8,43%
Telecomunicati	7,66%
Diversified Fin	6,24%
Oil&Gas Produce	4,66%
Real Estate	3,54%
Commercial Serv	3,29%
Engineering&Con	3,16%
Insurance	2,95%
Beverages	2,78%
Healthcare-Prod	2,50%
Building Materi	2,33%
Auto Manufactur	2,32%
Investment Co	2,23%
Agriculture	2,06%
Pharmaceuticals	1,91%
Transportation	1,88%
Retail	1,72%
Auto Parts&Equi	1,35%
Gas	1,31%
Food	1,26%
Chemicals	1,21%
Media	1,17%
Internet	0,97%
Software	0,91%
Healthcare-Serv	0,83%
Computers	0,75%
Water	0,71%
Semiconductors	0,71%
Apparel	0,65%
Electronics	0,61%
Packaging&Conta	0,55%
Sovereign	0,54%
Savings&Loans	0,51%
Machinery-Diver	0,49%
Distribution/Wh	0,42%
Lodging	0,42%
Metal Fabricate	0,40%
Forest Products	0,37%
Mining	0,28%
Advertising	0,28%
Aerospace/Defen	0,22%
Iron/Steel	0,20%
Pipelines	0,18%
Miscellan Manuf	0,12%
Oil&Gas Service	0,10%
Electrical Comp	0,07%
Totale	100,00%

- Banks
- Electric
- Telecomunicati
- Diversified Fin
- Oil&Gas Produce
- Real Estate
- Commercial Serv
- Engineering&Con
- Insurance
- Beverages
- Healthcare-Prod
- Building Materi
- Auto Manufactur
- Investment Co
- Agriculture
- 0%
- Pharmaceuticals
- Transportation
- Retail

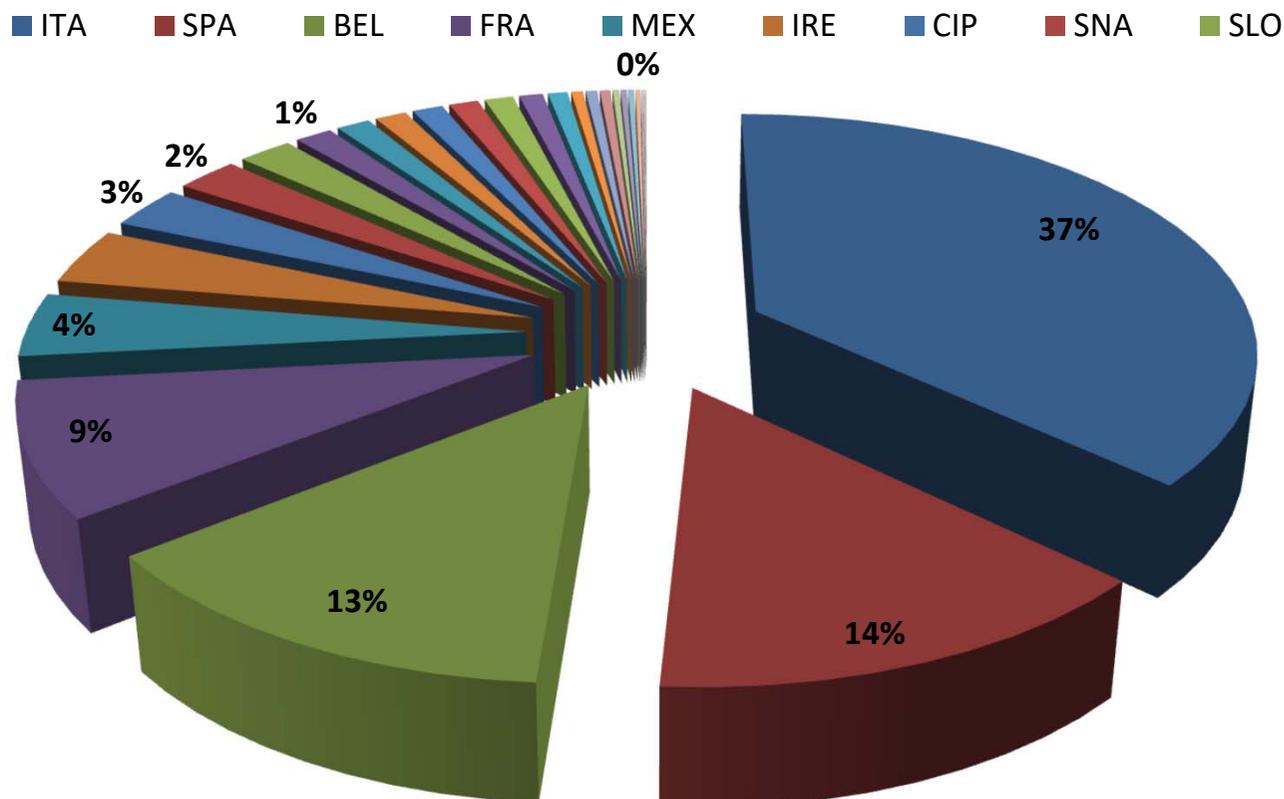


Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Electric e Telecomunications ponendo elevata attenzione al rating degli emittenti.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (82,74%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.690,73 mln € che costituiscono l'82,74% degli asset complessivi.

Paese	%
ITA	37,01%
SPA	14,06%
BEL	13,36%
FRA	8,93%
MEX	4,28%
IRE	3,79%
CIP	2,86%
SNA	2,37%
SLO	2,05%
POR	1,41%
ROM	1,29%
PL	1,20%
BUL	1,18%
SAU	1,12%
GER	1,09%
ISR	0,90%
SLK	0,75%
UNG	0,45%
NL	0,44%
SVE	0,40%
LET	0,25%
LIT	0,23%
CIL	0,23%
KAZ	0,18%
GBR	0,08%
CRO	0,07%
AUT	0,03%
Totale	100,00%

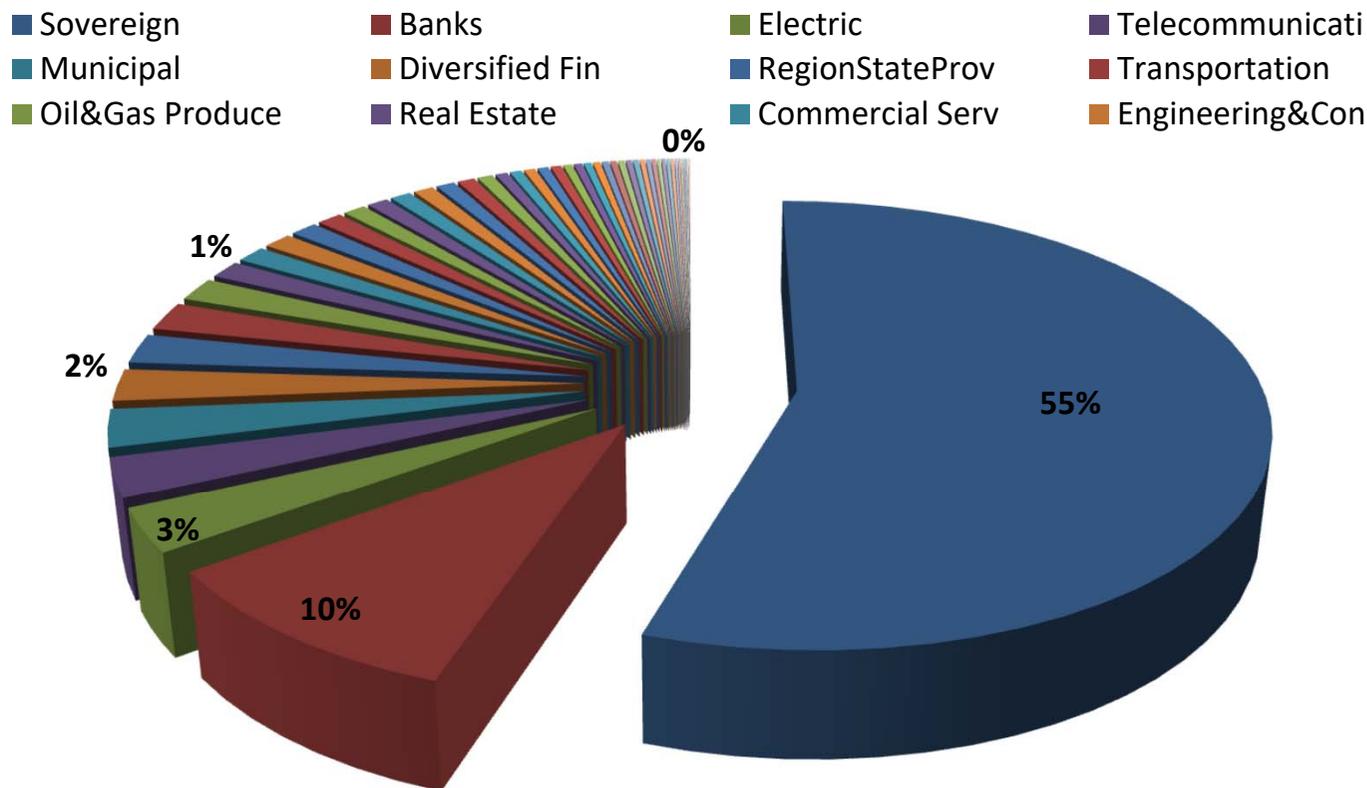


Nella gestione Ri.Alto BG (post scissione) si prediligono investimenti in Titoli di Stato Italiani.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (82,74%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

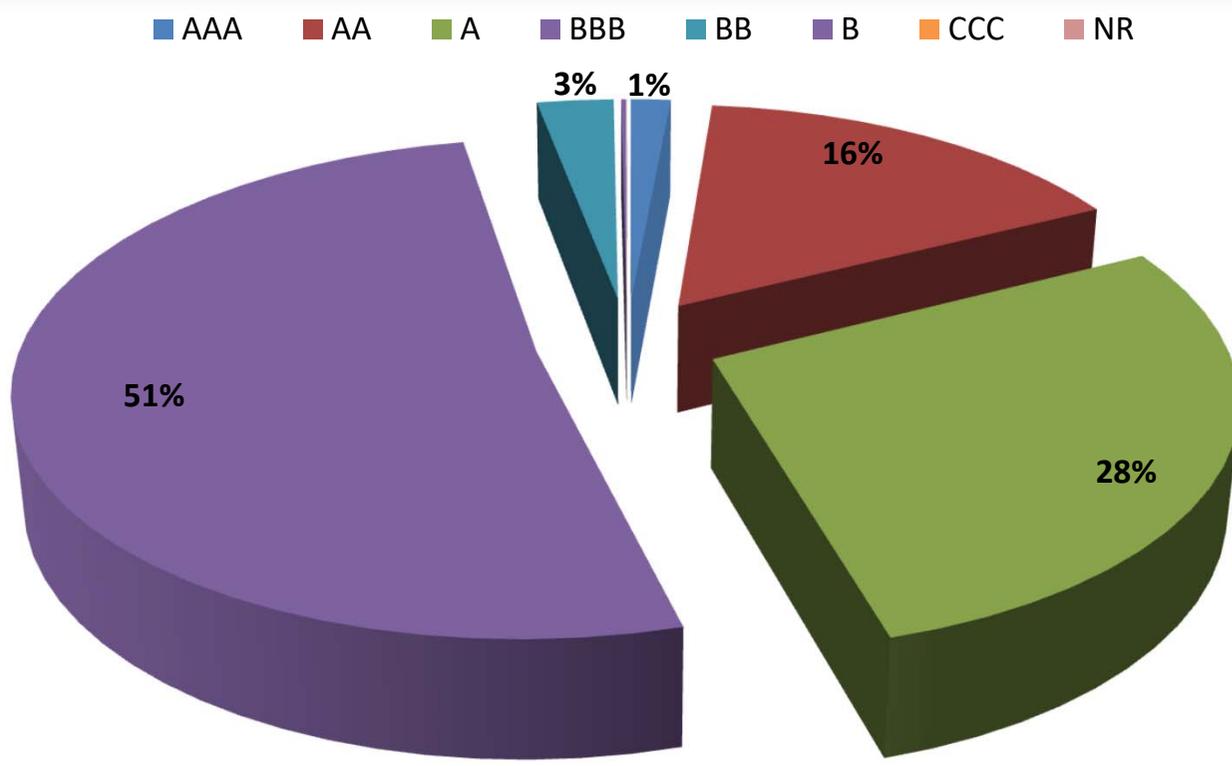
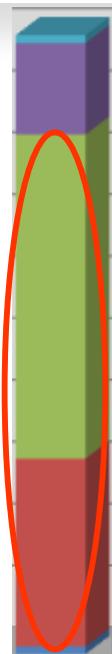
Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.690,73 mln € che costituiscono l'82,74% degli asset complessivi.

Settore	%
Sovereign	55,12%
Banks	9,94%
Electric	3,12%
Telecomunicati	2,83%
Municipal	2,72%
Diversified Fin	2,31%
RegionStateProv	2,15%
Transportation	2,08%
Oil&Gas Produce	1,72%
Real Estate	1,31%
Commercial Serv	1,22%
Engineering&Con	1,17%
Insurance	1,09%
Beverages	1,03%
Healthcare-Prod	0,93%
Building Materi	0,86%
Auto Manufactur	0,86%
Investment Co	0,83%
Agriculture	0,76%
Pharmaceuticals	0,71%
Retail	0,64%
Auto Parts&Equi	0,50%
Gas	0,49%
Food	0,47%
Chemicals	0,45%
Media	0,43%
Internet	0,36%
Software	0,34%
Healthcare-Serv	0,31%
Multi-National	0,30%
Computers	0,28%
Water	0,26%
Semiconductors	0,26%
Apparel	0,24%
Electronics	0,23%
Packaging&Conta	0,20%
Savings&Loans	0,19%
Machinery-Diver	0,18%
Distribution/Wh	0,16%
Lodging	0,15%
Metal Fabricate	0,15%
Forest Products	0,14%
Mining	0,10%
Advertising	0,10%
Aerospace/Defen	0,08%
Iron/Steel	0,07%
Pipelines	0,07%
Miscellan Manuf	0,05%
Oil&Gas Service	0,04%
Electrical Comp	0,03%
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 (82,74%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2025

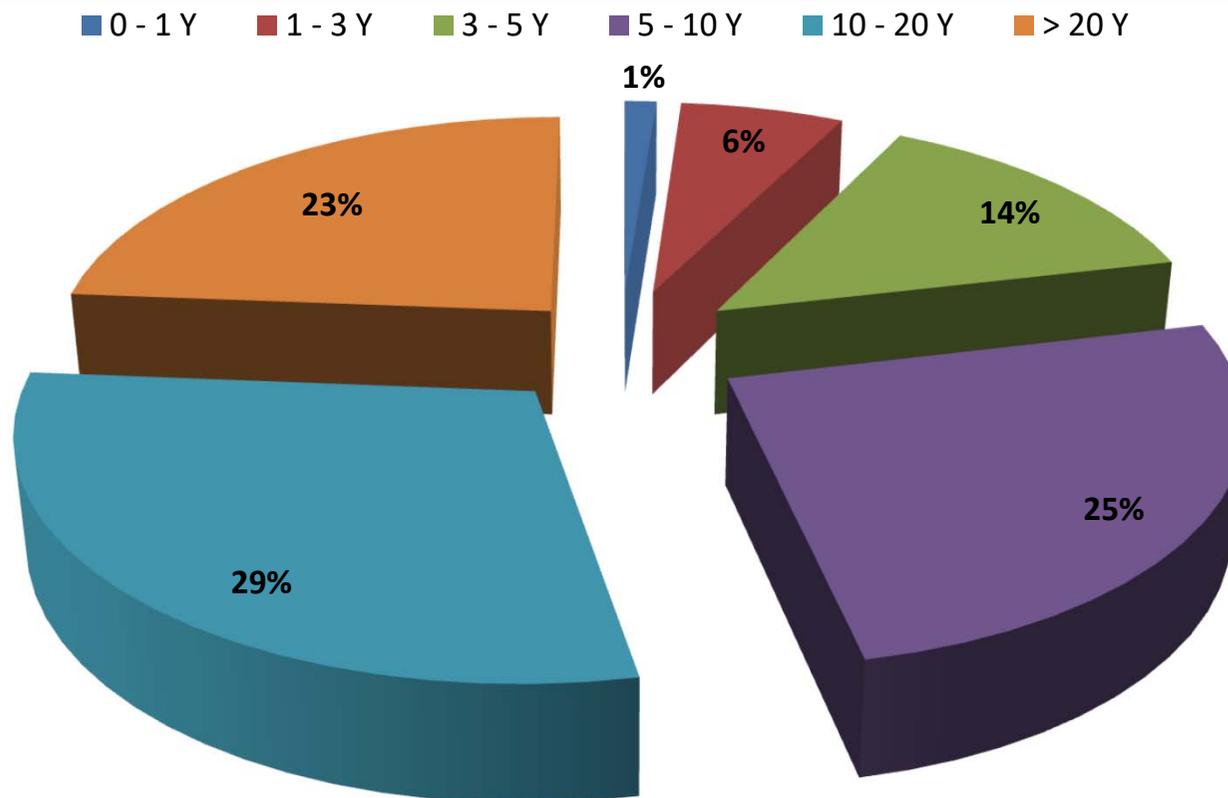
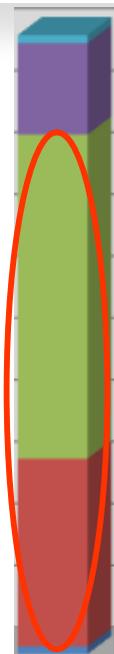


Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.690,73 mln € che costituiscono l'82,74% degli asset complessivi.

Rating Standard & Poor's	%
AAA	1,47%
AA	16,16%
A	28,05%
BBB	51,31%
BB	2,81%
B	0,19%
CCC	0,01%
NR	0,00%
Totale	100,00%

Fra i titoli obbligazionari il 90,73% è a tasso fisso, lo 0,23% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 45,68% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Ri.Alto BG (post scissione) – Titoli obbligazionari (82,74%): distribuzione per scadenze dati al 31 gennaio 2025



Nella Gestione Separata Ri.Alto BG (post scissione) gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 5.690,73 mln € che costituiscono l'82,74% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	1,23%
1 - 3 Y	6,25%
3 - 5 Y	13,87%
5 - 10 Y	25,49%
10 - 20 Y	29,40%
> 20 Y	23,76%
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 e oltre.



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.