



Gestione Separata Futuro Plus

Investment pack

Aggiornamento al 31/01/2025

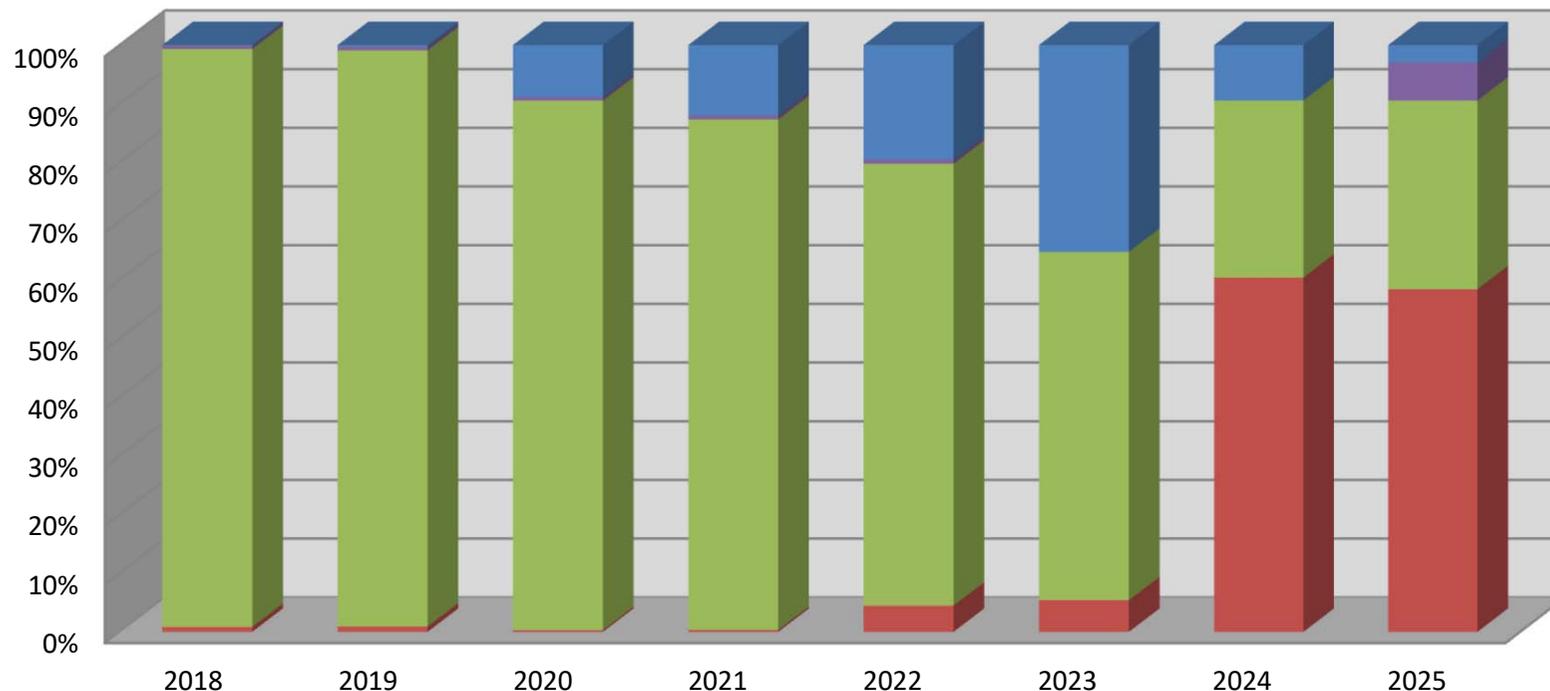


Composizione degli asset per classi di attivo

dati al 31 gennaio 2025

DURATION DI PORTAFOGLIO

6,55



	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	0,07%	0,27%	8,82%	11,98%	19,50%	35,24%	9,45%	2,97%
■ Altro	0,61%	0,63%	0,64%	0,69%	0,73%	0,00%	0,00%	6,49%
■ Titoli Governativi	98,48%	98,18%	90,24%	87,00%	75,30%	59,37%	30,17%	32,13%
■ Obbligazioni	0,84%	0,91%	0,30%	0,32%	4,47%	5,39%	60,38%	58,41%
■ Azioni	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

AUM (in mln €)

177,65

162,64

156,84

144,41

137,00

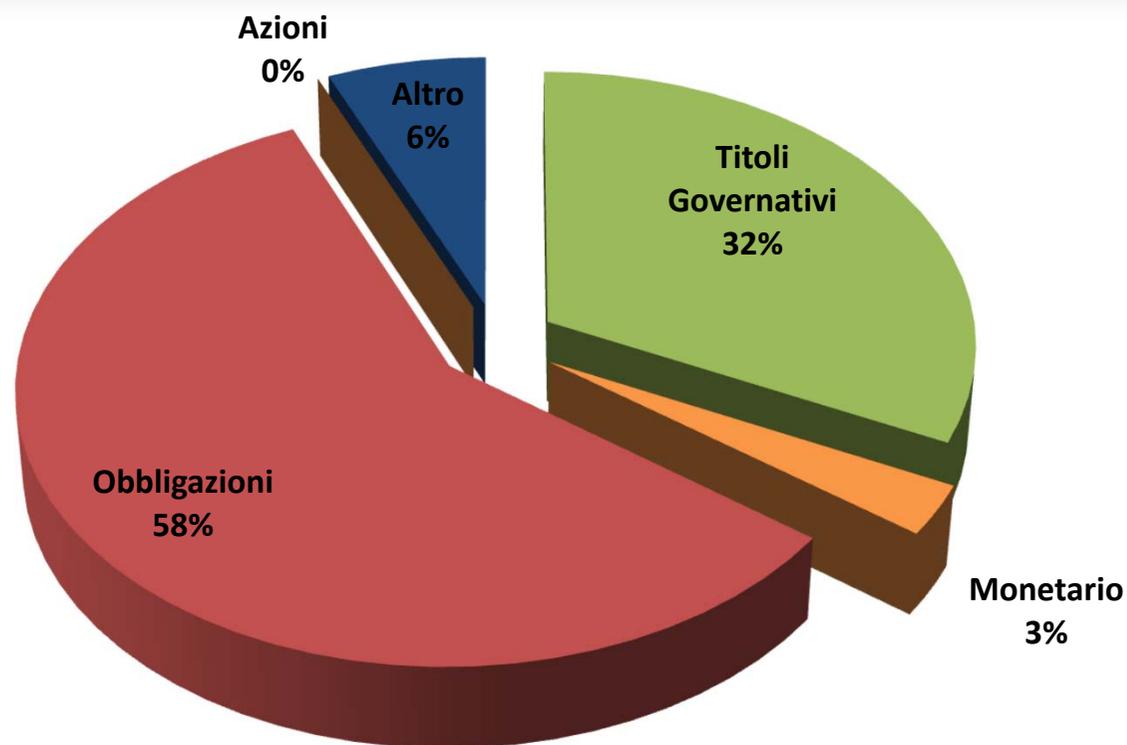
129,87

733,78

895,79

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	2,97%
	Altre valute	0,00%
Obbligazioni	Valuta principale	57,70%
	Altre valute	0,00%
	Emergenti	0,71%
	High Yield	0,00%
Titoli Governativi	Valuta principale	32,13%
	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%
	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	0,00%
	FCI azionario-altra valuta	0,00%
	FCI mobiliari chiusi	0,00%
	FCI monetario-valuta principale	6,49%
Totale		100,00%



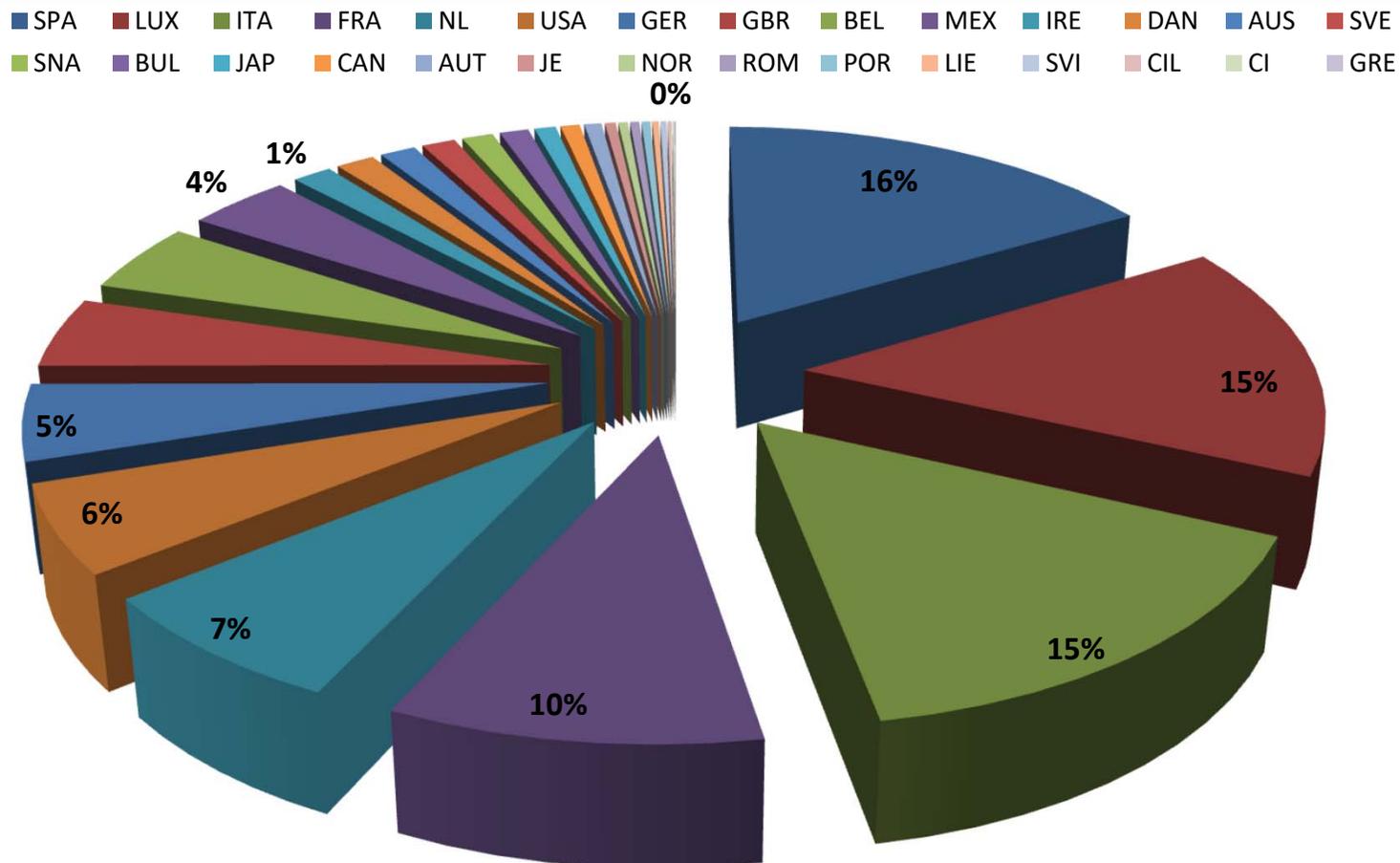
La Gestione Separata Futuro Plus investe principalmente in Obbligazioni e Titoli Governativi; i titoli monetari ed obbligazionari risultano principalmente di area Euro.

Futuro Plus – 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 23,46% ha rating superiore o uguale ad A	Il 56,79% ha rating superiore o uguale ad A
Settore		Banks: 26,45% Diversified Fin: 16,23% Electric: 8,53% <i>[vedi tabella pag.8]</i>	
Paese		Lussemburgo: 15,16% Francia: 13,61% Paesi Bassi: 12,43% <i>[vedi tabella pag.7]</i>	Il 37,84% è investito in Titoli di Stato Spagnoli
Durata		Il 65,62% ha durata inferiore a 10 anni	Il 56,37% ha durata inferiore a 10 anni

Futuro Plus – Totale attivi: diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025

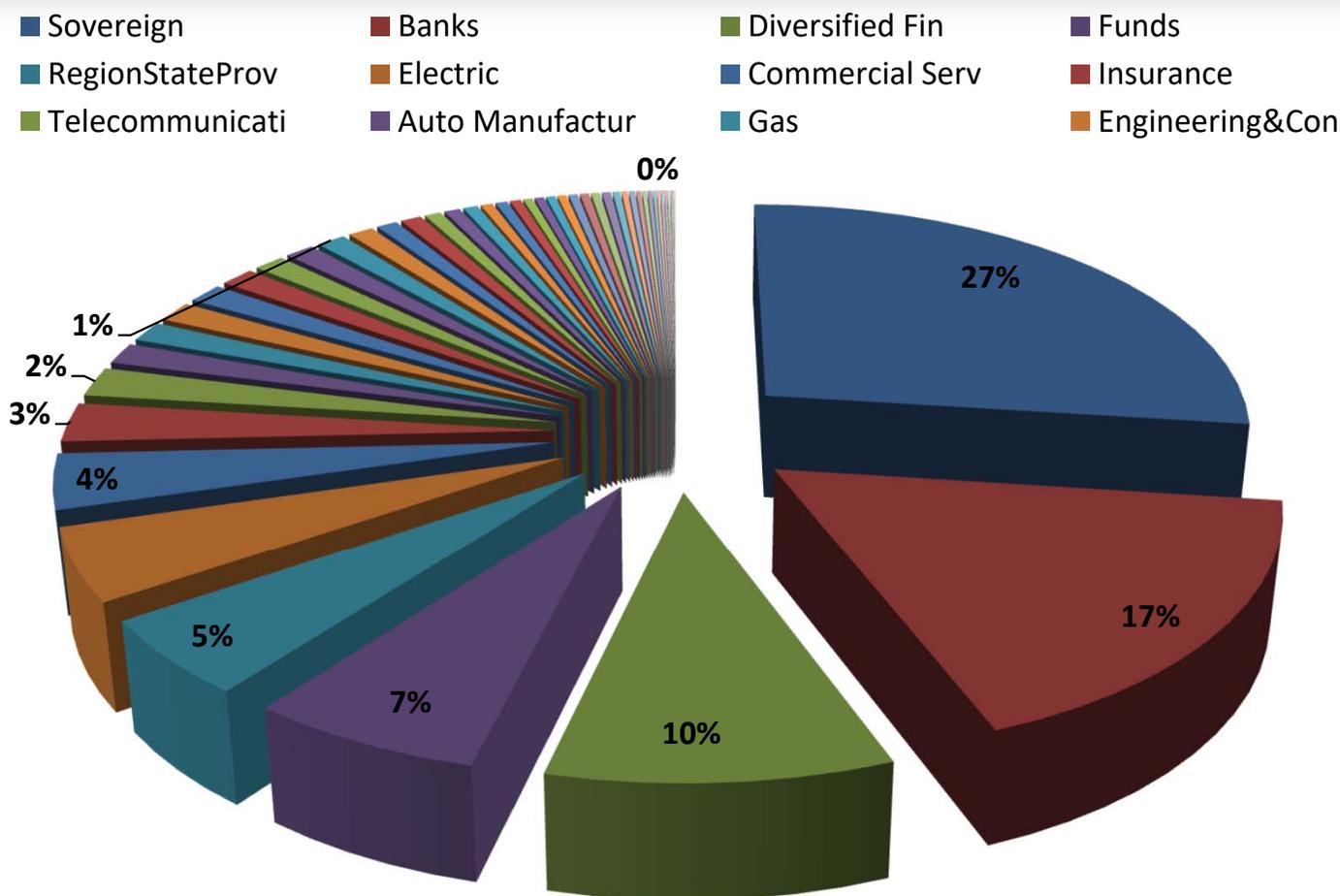
Paese	%
SPA	16,46%
LUX	15,40%
ITA	15,38%
FRA	9,73%
NL	7,30%
USA	5,71%
GER	4,95%
GBR	4,63%
BEL	4,61%
MEX	3,83%
IRE	1,46%
DAN	1,43%
AUS	1,32%
SVE	1,25%
SNA	1,16%
BUL	1,08%
JAP	0,79%
CAN	0,71%
AUT	0,64%
JE	0,40%
NOR	0,35%
ROM	0,34%
POR	0,32%
LIE	0,24%
SVI	0,23%
CIL	0,15%
CI	0,06%
GRE	0,06%
Totale	100,00%



Nella gestione Futuro Plus si prediligono investimenti in Spagna.

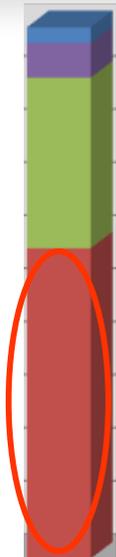
Futuro Plus – Totale attivi: diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Settore	%
Sovereign	27,03%
Banks	17,25%
Diversified Fin	9,51%
Funds	6,54%
RegionStateProv	5,15%
Electric	5,00%
Commercial Serv	3,78%
Insurance	2,68%
Telecomunicati	2,04%
Auto Manufactur	1,48%
Gas	1,42%
Engineering&Con	1,40%
Food	1,38%
Auto Parts&Equi	1,33%
Pharmaceuticals	1,18%
Chemicals	1,14%
Building Materi	1,12%
Real Estate	0,98%
Transportation	0,81%
Oil&Gas Produce	0,81%
Healthcare-Serv	0,64%
Internet	0,62%
Beverages	0,57%
Retail	0,47%
Savings&Loans	0,46%
Media	0,43%
Agriculture	0,36%
Healthcare-Prod	0,36%
Water	0,35%
Investment Co	0,35%
Distribution/Wh	0,35%
Lodging	0,35%
Metal Fabricate	0,34%
Entertainment	0,34%
Iron/Steel	0,28%
Computers	0,23%
Aerospace/Defen	0,23%
Oil&Gas Service	0,18%
Advertising	0,17%
Apparel	0,17%
Mining	0,12%
Electronics	0,12%
Machinery-Diver	0,12%
Pipelines	0,10%
Municipal	0,08%
Packaging&Conta	0,07%
Energy-Alternat	0,06%
Electrical Comp	0,05%
Totale	100,00%



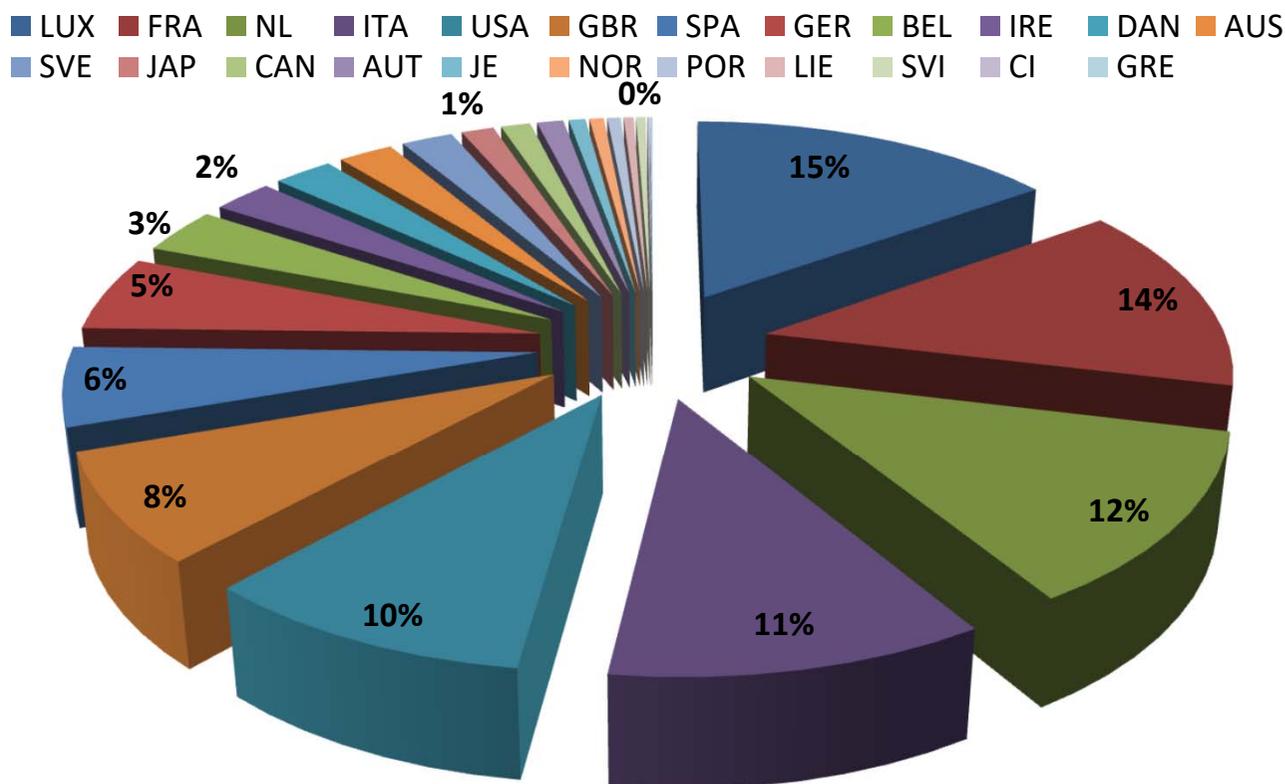
Nella gestione Futuro Plus si prediligono i Titoli Governativi, seguono i settori Banks e Diversified Fin.

Futuro Plus – Titoli corporate (58,41%): distribuzione per Paese dati al 31 gennaio 2025



Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 523,23 mln € che costituiscono il 58,41% degli asset complessivi.

Paese	%
LUX	15,16%
FRA	13,61%
NL	12,43%
ITA	10,91%
USA	9,73%
GBR	7,87%
SPA	5,70%
GER	5,46%
BEL	3,36%
IRE	2,48%
DAN	2,44%
AUS	2,25%
SVE	2,13%
JAP	1,34%
CAN	1,21%
AUT	1,09%
JE	0,69%
NOR	0,59%
POR	0,55%
LIE	0,41%
SVI	0,39%
CI	0,10%
GRE	0,10%
Totale	100,00%

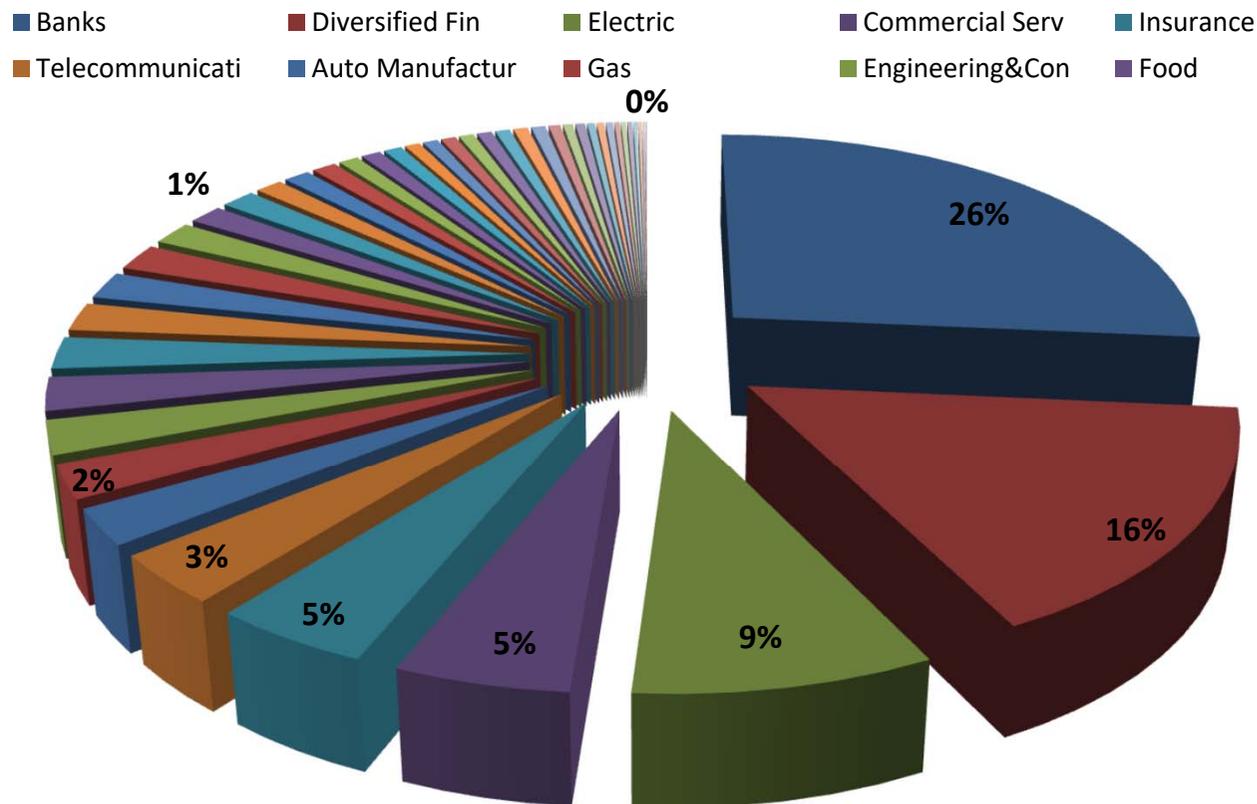


Nella gestione della componente corporate si prediligono investimenti in Paesi OCSE (in particolare Lussemburgo) e in quelli con elevato rating in un'ottica di prudenza gestionale.

Futuro Plus – Titoli corporate (58,41%): distribuzione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli corporate ammontano a 523,23 mln € che costituiscono il 58,41% degli asset complessivi.

Settore	%
Banks	26,45%
Diversified Fin	16,23%
Electric	8,53%
Commercial Serv	4,97%
Insurance	4,58%
Telecomunicati	3,48%
Auto Manufactur	2,53%
Gas	2,42%
Engineering&Con	2,39%
Food	2,36%
Auto Parts&Equi	2,27%
Pharmaceuticals	2,02%
Chemicals	1,95%
Building Materi	1,91%
Real Estate	1,67%
Transportation	1,38%
Oil&Gas Produce	1,38%
Healthcare-Serv	1,10%
Internet	1,05%
Beverages	0,98%
Retail	0,80%
Savings&Loans	0,79%
Media	0,73%
Agriculture	0,61%
Healthcare-Prod	0,61%
Water	0,60%
Investment Co	0,60%
Distribution/Wh	0,60%
Lodging	0,59%
Metal Fabricate	0,58%
Entertainment	0,58%
Iron/Steel	0,47%
Computers	0,40%
Aerospace/Defen	0,39%
Oil&Gas Service	0,31%
Advertising	0,30%
Apparel	0,29%
Mining	0,21%
Electronics	0,20%
Machinery-Diver	0,20%
Pipelines	0,17%
Packaging&Conta	0,12%
Energy-Alternat	0,10%
Electrical Comp	0,09%
Totale	100,00%



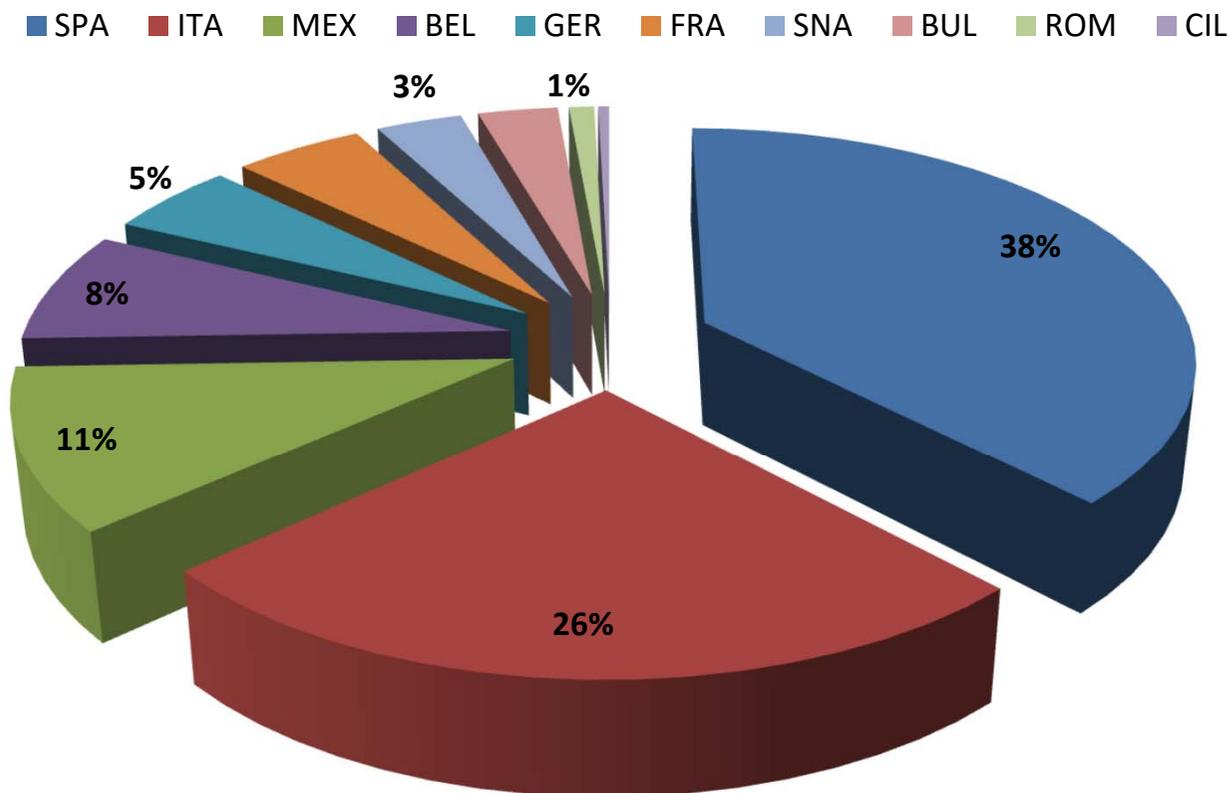
Gli attivi della Gestione sono stati investiti prevalentemente nel settore Banks, Diversified Fin ed Electric ponendo elevata attenzione al rating degli emittenti.

Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,54%): diversificazione per Paese dati al 31 gennaio 2025



Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 811,05 mln € che costituiscono il 90,54% degli asset complessivi.

Paese	%
SPA	37,84%
ITA	25,57%
MEX	11,07%
BEL	7,62%
GER	5,03%
FRA	5,02%
SNA	3,34%
BUL	3,10%
ROM	0,98%
CIL	0,43%
Totale	100,00%



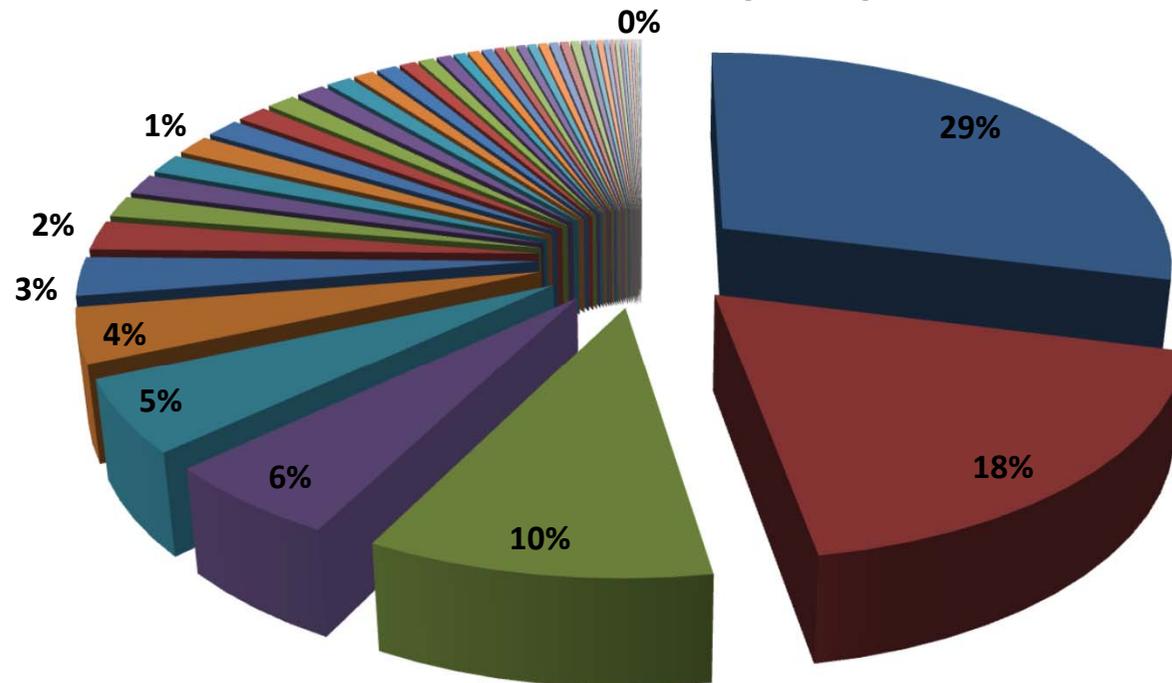
Nella gestione Futuro Plus si prediligono investimenti in Titoli di Stato Spagnoli.

Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,54%): diversificazione per Settore dati al 31 gennaio 2025

Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 811,05 mln € che costituiscono il 90,54% degli asset complessivi.

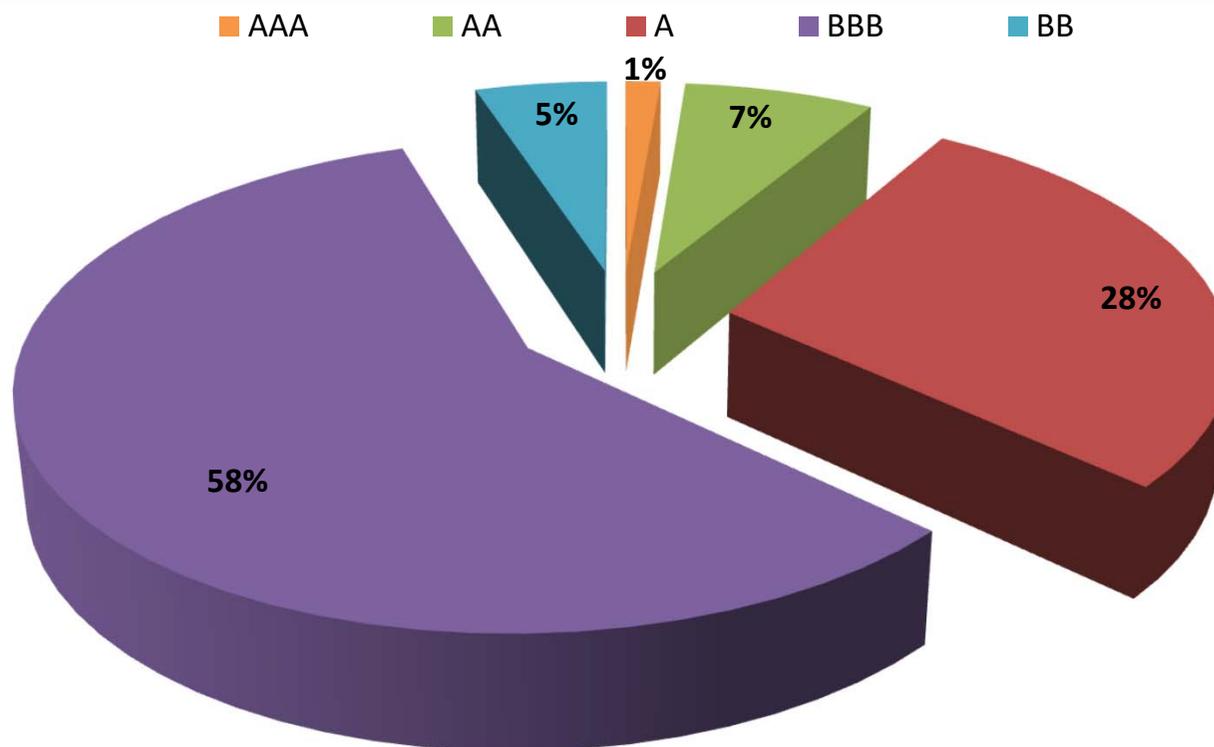
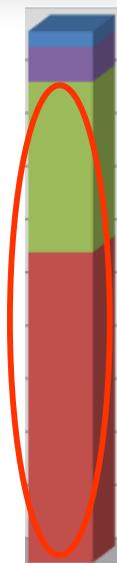
Settore	%
Sovereign	28,92%
Banks	18,46%
Diversified Fin	10,17%
RegionStateProv	5,51%
Electric	5,34%
Commercial Serv	4,04%
Insurance	2,87%
Telecomunicati	2,18%
Auto Manufactur	1,59%
Gas	1,52%
Engineering&Con	1,50%
Food	1,48%
Auto Parts&Equi	1,42%
Pharmaceuticals	1,27%
Chemicals	1,22%
Building Mater	1,20%
Real Estate	1,04%
Transportation	0,87%
Oil&Gas Produce	0,86%
Healthcare-Serv	0,69%
Internet	0,66%
Beverages	0,61%
Retail	0,50%
Savings&Loans	0,49%
Media	0,46%
Agriculture	0,39%
Healthcare-Prod	0,38%
Water	0,38%
Investment Co	0,38%
Distribution/Wh	0,38%
Lodging	0,37%
Metal Fabricate	0,37%
Entertainment	0,36%
Iron/Steel	0,30%
Computers	0,25%
Aerospace/Defen	0,25%
Oil&Gas Service	0,19%
Advertising	0,19%
Apparel	0,18%
Mining	0,13%
Electronics	0,13%
Machinery-Diver	0,12%
Pipelines	0,11%
Municipal	0,08%
Packaging&Conta	0,07%
Energy-Alternat	0,06%
Electrical Comp	0,06%
Totale	100,00%

- Sovereign
- Banks
- Diversified Fin
- RegionStateProv
- Electric
- Commercial Serv
- Insurance
- Telecomunicati
- Auto Manufactur
- Gas
- Engineering&Con
- Food



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

Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,54%): rating e tipologia di tasso di rendimento dati al 31 gennaio 2025

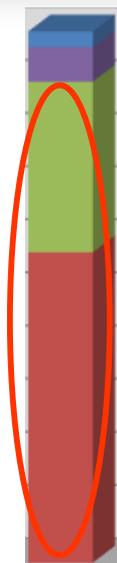


Nella Gestione Separata Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 811,05 mln € che costituiscono il 90,54% degli asset complessivi.

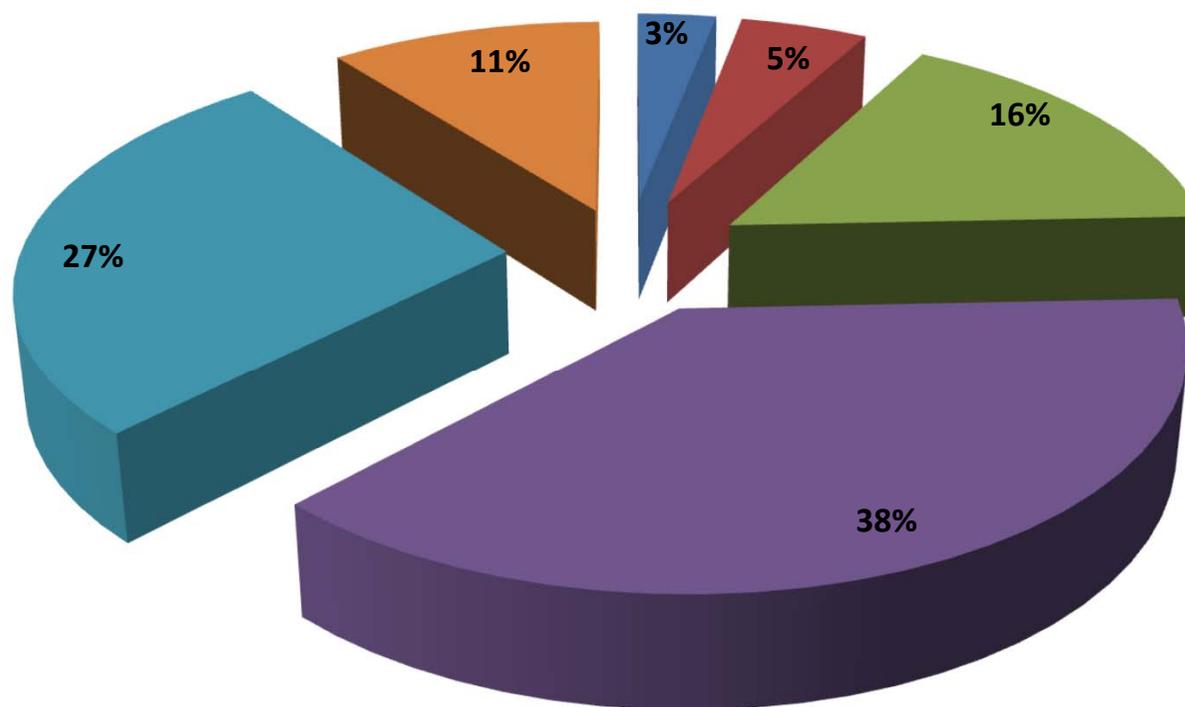
Rating Standard & Poor's	%
AAA	1,35%
AA	7,29%
A	28,24%
BBB	58,06%
BB	5,05%
Totale	100,00%

Fra i titoli obbligazionari l'80,21% è a tasso fisso, lo 0,50% è a tasso variabile ed il restante a tasso misto. Il 36,88% dei titoli in portafoglio hanno un rating superiore o uguale ad A.

Futuro Plus – Titoli obbligazionari (90,54%): 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 Futuro Plus gli asset investiti in titoli obbligazionari ammontano a 811,05 mln € che costituiscono il 90,54% degli asset complessivi.

Range anni a scadenza	%
0 - 1 Y	3,06%
1 - 3 Y	4,95%
3 - 5 Y	16,34%
5 - 10 Y	37,84%
10 - 20 Y	27,29%
> 20 Y	10,53%
Totale	100,00%

Nell'analisi per durata degli attivi obbligazionari presenti in portafoglio si evidenzia una forte concentrazione su durata da 5 a 10 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 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.