

Fondo Alto Internazionale Azionario B

Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

15% JPM GBI Global TR EUR, 85% MSCI  
World NR EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

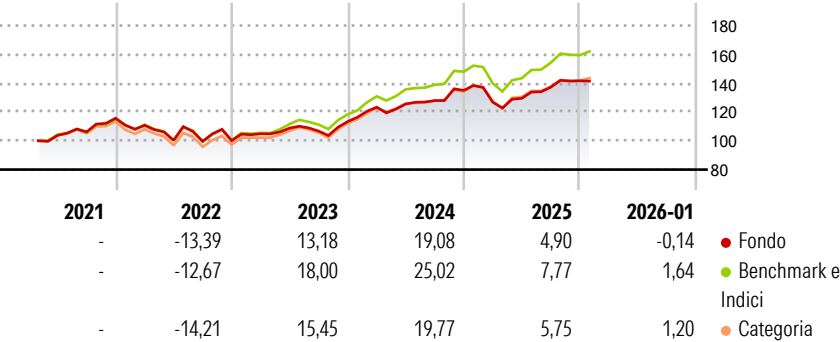
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati principalmente nelle valute del Benchmark azionario (MSCI World Net Return Index in Euro) e fino al 30% in titoli obbligazionari, denominati principalmente in Euro, Dollaro USA, Yen, Sterlina, Dollaro canadese e australiano, Corona norvegese e svedese. Il Fondo può investire, entro i limiti stabiliti dall'Autorità di Vigilanza, in parti di OICR (inclusi gli Exchange Traded Fund - ETF), anche collegati, compatibili con la politica d'investimento del Fondo e complementari alla gestione del Fondo medesimo. Gli Stati membri in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono i Paesi dell'Unione Europea e gli Stati Uniti.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,77	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	9,42
3Y R-Squared	96,90	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,60	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

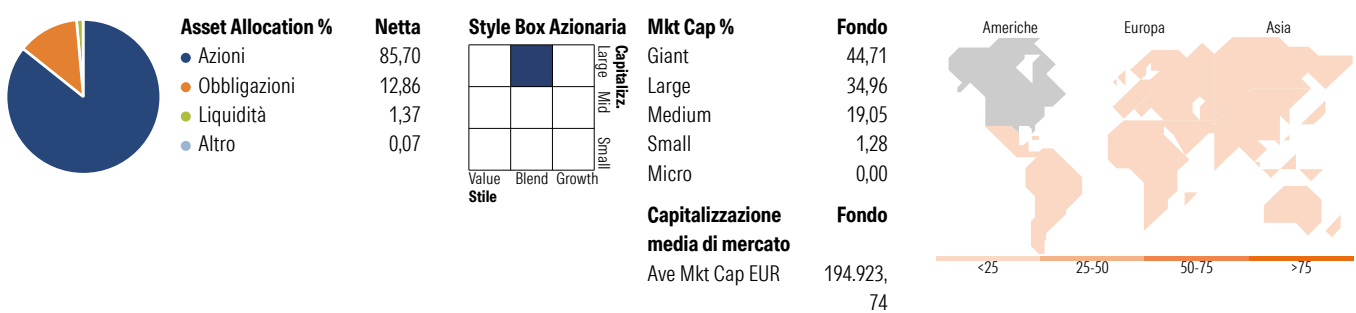
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,34	2,79	2,26	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,84	8,76	6,31	2025	-6,07	2,10	5,97	3,23
1-Anno	0,67	6,08	2,50	2024	8,78	1,78	1,87	5,58
3-Anni Ann.ti	9,69	14,80	11,04	2023	4,67	3,79	-1,96	6,26
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-4,27	-9,29	-0,82	0,56
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	ICT	4,49
Apple Inc	ICT	4,26
Microsoft Corp	ICT	3,63
United States Treasury Notes...	Obbligazioni	2,96
Amazon.com Inc	ICT	2,20
Italy (Republic Of) 4.2%	Obbligazioni	2,01
Alphabet Inc Class A	ICT	1,91
Broadcom Inc	ICT	1,86
Amundi MSCI World ESG Sel...	Obbligazioni	1,67
Alphabet Inc Class C	ICT	1,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		541
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		23

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>31,36</b>
Materie Prime		3,74
Beni di Consumo Ciclici		9,95
Finanza		15,86
Immobiliare		1,81
<b>Sensibile</b>		<b>50,96</b>
Telecomunicazioni		9,48
Energia		2,20
Beni Industriali		9,85
Tecnologia		29,42
<b>Difensivo</b>		<b>17,67</b>
Beni Difensivi		6,22
Salute		9,45
Servizi di Pubblica Utilità		2,00

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>74,26</b>
Stati Uniti		70,07
Canada		4,02
America Latina e Centrale		0,18
<b>Europa</b>		<b>18,72</b>
Regno Unito		3,69
Europa Occidentale - Euro		10,07
Europa Occidentale - Non Euro		4,97
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>7,01</b>
Giappone		3,83
Australasia		2,17
Asia - Paesi Sviluppati		0,79
Asia - Emergente		0,22

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln)	273,55 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
		Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,52%
Web	www.generali-investments.de	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
		Inc/Acc	Acc		

# Fondo Alto Internazionale Azionario B

Data di Partenza	19/04/2021	ISIN	IT0005440794
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV <small>(13/02/2026)</small>	EUR 11,58		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(30/11/2025)</small>	593,69 EUR		