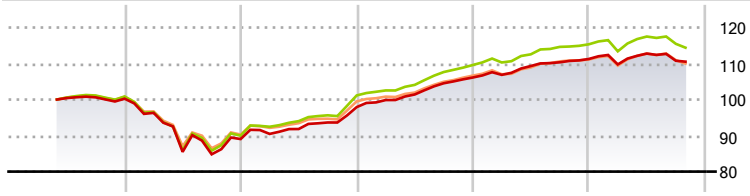
Fondo Alto ESG High Yield B

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA Euro HY BB-B TR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

il Fondo investe per almeno il 51% del patrimonio netto del Fondo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria ad alto rendimento e in titoli correlati al debito di ogni tipo (obbligazioni, debenture, titoli 144A, obbligazioni Reg S, notes e obbligazioni convertibili, inclusi, fino a un massimo del 20%, COnvertible COntingent Bond) e almeno il 51% del patrimonio netto del Fondo è investito in titoli denominati in Euro. Il Fondo investe in via residuale (fino al 10% del portafoglio) in parti di OICR (inclusi gli Exchange Traded Fund - ETF), anche collegati. Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria in via contenuta (fino al 30% del patrimonio del Fondo, secondo la seguente ripartizione: fino al 10% derivante dalla...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-11,17	9,95	8,39	4,85	-0,66
Benchmark e Indici	-	-10,79	12,43	8,34	5,25	-0,81
Categoria	-	-10,30	10,30	7,20	4,38	-0,97

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,18	3Y Sharpe Ratio	1,00
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	2,96
3Y R-Squared	93,98	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,03	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,30	-1,84	-1,93
6-Mesi	-0,39	-0,66	-0,81
1-Anno	0,65	0,80	-0,01
3-Anni Ann.ti	5,66	6,14	5,34
5-Anni Ann.ti	2,07	2,68	2,04
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

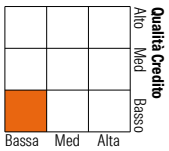
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,36	2,75	-1,77	-
2025	0,71	2,28	0,95	0,83
2024	2,00	1,55	3,08	1,52
2023	1,59	1,51	1,98	4,56
2022	-3,92	-11,25	-0,80	5,00

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	5,28
Obbligazioni	89,19
Liquidità	4,27
Altro	1,26

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,44
Maturity effettiva	21,03
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,72	BBB	20,37
AA	0,00	BB	61,06
A	3,16	B	12,99
		Below B	1,16
		Not Rated	0,55

Titoli principali

Nome	Settore	%
Generali IS ESG Euro Prm Hi...	—	5,53
Liquidity Screened Euro Hy...	—	4,95
Bayer AG 3.125%	—	1,25
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,22
Telefonica Europe B V 6.135%	—	1,12
BPCE SA 0.25%	—	1,11
CPI Property Group S.A. 1.75%	—	1,10
UniCredit S.p.A. 2.731%	—	1,07
EDP Finance B.V. 1.625%	—	0,96
Electricite de France SA...	—	0,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		219

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,48
Societario	94,67
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,27
Derivati	1,58

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,40
Da 0 a 4 cedole	38,73
Da 4 a 6 cedole	34,10
Da 6 a 8 cedole	21,29
Da 8 a 10 cedole	5,31
Da 10 a 12 cedole	0,17
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,97
da 3 a 5	29,37
da 5 a 7	21,78
da 7 a 10	5,74
da 10 a 15	0,70
da 15 a 20	0,82
da 20 a 30	6,16
oltre 30	16,62

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln) (30/09/2026)	162,10 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+39 040 671 111	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.generali-invest.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/05/2021	UCITS	Si	Spese correnti	1,05%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	24/05/2021	ISIN	IT0005444309		
NAV (09/11/2026)	EUR 9,81				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Fondo Alto ESG High Yield B

Patrimonio Netto (Mln)	316,44 EUR
(31/12/2025)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR