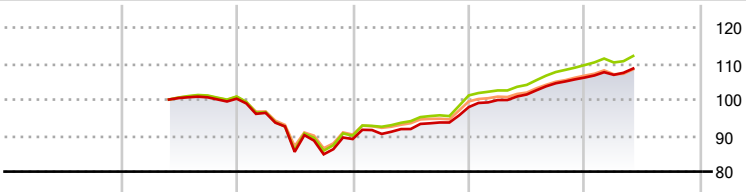
Fondo Alto ESG High Yield B

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-05	
-	-	-11,17	9,95	8,39	2,36	Fondo
-	-	-10,79	12,43	8,34	2,29	Benchmark e Indici
-	-	-10,30	10,30	7,20	1,68	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,10	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	7,22
3Y R-Squared	97,68	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,03	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,09	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,17	2,04	1,59
6-Mesi	2,75	2,63	2,08
1-Anno	8,01	8,54	7,30
3-Anni Ann.ti	7,45	8,46	7,22
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

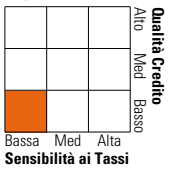
Rendimenti aggiornati al 17/06/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,71	-	-	-
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
2021	-	-	0,20	-0,38

Portafoglio 30/04/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	-0,10
Obbligazioni	109,23
Liquidità	-11,56
Altro	2,43

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,17
Maturity effettiva	19,97
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	21,93
AA	0,00	BB	57,75
A	3,79	B	15,43
		Below B	1,10
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Generali IS SRI Euro Prm Hi...	—	5,56
Euro Bobl Future June 25	—	4,03
Commerzbank AG 6.13%	—	1,40
Bayer AG 3.13%	—	1,29
TenneT Holding B.V. 2.37%	—	1,19
Telefonica Europe B V 6.13%	—	1,18
BPCE SA 0.25%	—	1,14
Lloyds Banking Group PLC 4.95%	—	1,13
UniCredit S.p.A. 2.73%	—	1,09
CPI Property Group S.A. 1.75%	—	0,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		209

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,78
Societario	88,83
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-11,69
Derivati	20,08

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	52,33
Da 4 a 6 cedole	22,85
Da 6 a 8 cedole	20,82
Da 8 a 10 cedole	4,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	46,99
da 3 a 5	19,15
da 5 a 7	12,72
da 7 a 10	3,94
da 10 a 15	0,65
da 15 a 20	0,57
da 20 a 30	0,62
oltre 30	7,07

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
Telefono	-
Web	www.generali-investments.de
Data di Partenza	24/05/2021
Nome del Gestore	-
Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2025)	136,23 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IT0005444309
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,05%
Commissione di incentivo	25,00%

© 2025 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

Data Inizio Gestione	24/05/2021
NAV (17/06/2025)	EUR 9,62
Patrimonio Netto (Mln)	302,24 EUR
(30/04/2025)	

© 2025 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.