

# Fondo Alto ESG High Yield B

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari High Yield EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

ICE BofA Euro HY BB-B TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★

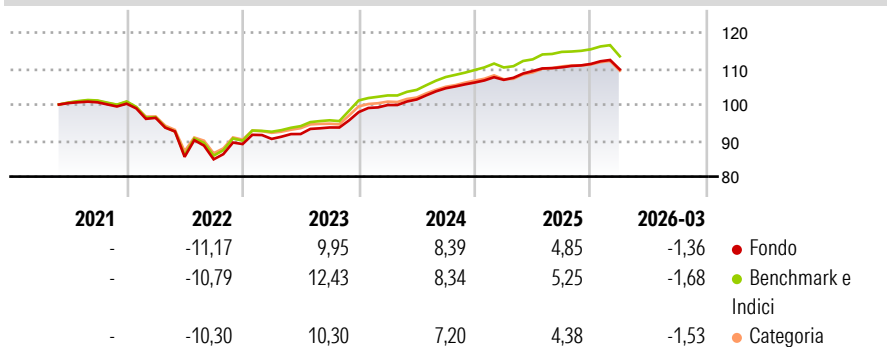
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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%, COntvertible 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...

**Misure di Rischio**

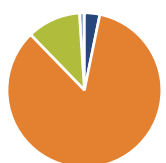
3Y Alpha	0,43	3Y Sharpe Ratio	1,39
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	2,64
3Y R-Squared	91,69	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,40	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	0,97	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,91	-1,14	-1,25	2026	-1,36	-	-	-
6-Mesi	-0,09	-0,68	-0,88	2025	0,71	2,28	0,95	0,83
1-Anno	3,11	3,25	2,49	2024	2,00	1,55	3,08	1,52
3-Anni Ann.ti	6,82	7,20	6,42	2023	1,59	1,51	1,98	4,56
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-3,92	-11,25	-0,80	5,00
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

**Portafoglio 30/11/2025**


Asset Allocation %	Netta
Azioni	4,14
Obbligazioni	108,94
Liquidità	-14,43
Altro	1,36

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			
Sensibilità ai Tassi			

Fondo	
Duration Effettiva	2,50
Maturità effettiva	21,23
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,72	BBB	20,90
AA	0,00	BB	59,56
A	3,16	B	14,40
		Below B	1,27
		Not Rated	0,00

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Generali IS ESG Euro Prm Hi...	-	5,54
Eur Hy Future Mar26	-	4,70
Bayer AG 3.13%	-	1,25
Teva Pharmaceutical Finance...	-	1,23
CPI Property Group S.A. 1.75%	-	1,12
Telefonica Europe B V 6.13%	-	1,12
BPCE SA 0.25%	-	1,11
UniCredit S.p.A. 2.73%	-	1,07
EDP Finance B.V. 1.63%	-	0,97
Electricite de France SA 3.38%	-	0,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		219

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	
Governativo	0,55
Societario	94,68
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-16,30
Derivati	21,06
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,15
Da 0 a 4 cedole	39,70
Da 4 a 6 cedole	34,45
Da 6 a 8 cedole	20,62
Da 8 a 10 cedole	4,92
Da 10 a 12 cedole	0,16
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

Fondo	
da 1 a 3	41,34
da 3 a 5	25,16
da 5 a 7	17,02
da 7 a 10	5,04
da 10 a 15	0,87
da 15 a 20	0,67
da 20 a 30	2,04
oltre 30	5,86

**Anagrafica**

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln)	151,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(28/02/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.generali-investments.de	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/05/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,05%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	24/05/2021	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	IT0005444309		

# Fondo Alto ESG High Yield B

NAV (01/04/2026)

EUR 9,72

Patrimonio Netto (Mln)

314,41 EUR

(30/11/2025)