

# Fondo Alto ESG High Yield A

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR  
EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR  
ICE BofA Euro HY BB-B TR EUR

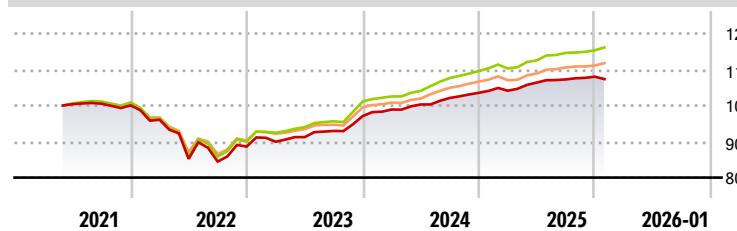
## Benchmark Dichiarato

★★

## 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



## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,89	3Y Sharpe Ratio	1,10
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	2,37
3Y R-Squared	68,24	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,49	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,44	10Y Risk	-

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

## Rend. Cumulati %

## Fondo

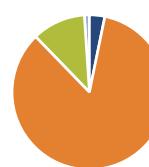
## Bmk

## Cat

	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-	-
2025	0,57	2,16	0,82	0,71	-
2024	1,89	1,42	1,80	1,39	-
2023	1,51	1,44	1,88	4,43	-
2022	-3,99	-11,31	-0,87	4,92	-

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

## Portafoglio 30/11/2025

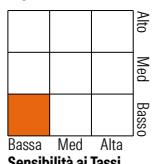


## Asset Allocation %

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

## Fixed Income Style

## Box™



## Fondo

## Duration Effettiva

2,50

## Maturity effettiva

21,23

## Qualità Credito Media

BB

## Credit Quality %

## Fond

0

## Credit Quality %

Fond

0

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

## 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) (30/01/2026)	164,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	-	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.generali-investments.de	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/10/1999	UCITS	Si	Spese correnti	1,51%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	24/05/2021	ISIN	IT0001338521		

## Fondo Alto ESG High Yield A

NAV (09/02/2026)	EUR 8,73
Patrimonio Netto (Mln)	314,41 EUR
(30/11/2025)	