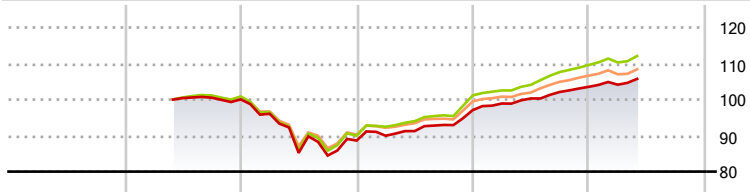
Fondo Alto ESG High Yield A

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
Fondo	-	-	-11,43	9,55	6,66	2,14
Benchmark e Indici	-	-	-10,79	12,43	8,34	2,29
Categoria	-	-	-10,30	10,30	7,20	1,68

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,87	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	7,20
3Y R-Squared	96,82	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,54	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,27	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,16	2,09	1,82
6-Mesi	2,75	2,78	2,22
1-Anno	6,06	8,04	7,19
3-Anni Ann.ti	7,68	9,37	8,14
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

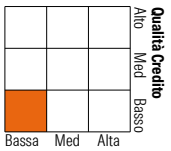
Rendimenti aggiornati al 30/06/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,57	-	-	-
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
2021	-	-	0,12	-0,47

Portafoglio 31/05/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	-0,13
Obbligazioni	91,46
Liquidità	6,35
Altro	2,31

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,29
Maturity effettiva	19,95
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	23,20
AA	0,00	BB	57,43
A	4,05	B	13,69
		Below B	1,17
		Not Rated	0,47

Titoli principali

Nome	Settore	%
Generali IS ESG Euro Prm Hi...	—	5,57
Put On Euro Stoxx 50 Sep25	—	3,21
Commerzbank AG 6.13%	—	1,40
Put On Euro Stoxx 50 Jul25	—	1,33
Bayer AG 3.13%	—	1,29
TenneT Holding B.V. 2.37%	—	1,19
BPCE SA 0.25%	—	1,13
Lloyds Banking Group PLC 4.95%	—	1,13
Telefonica Europe B V 6.13%	—	1,11
UniCredit S.p.A. 2.73%	—	1,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		205

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	1,66
Societario	90,37
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,74
Derivati	2,23

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	51,08
Da 4 a 6 cedole	24,18
Da 6 a 8 cedole	20,11
Da 8 a 10 cedole	4,63
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	38,88
da 3 a 5	24,47
da 5 a 7	14,96
da 7 a 10	4,66
da 10 a 15	0,81
da 15 a 20	0,71
da 20 a 30	0,78
oltre 30	8,08

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln) (31/05/2025)	164,69 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		

© 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 A

NAV (30/06/2025)	EUR 8,79
Patrimonio Netto (MIn) (31/05/2025)	305,35 EUR

© 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.