

Fondo Alto Internazionale Azionario A

Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market
Exposure NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

15% JPM GBI Global TR EUR, 85% MSCI
World NR EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

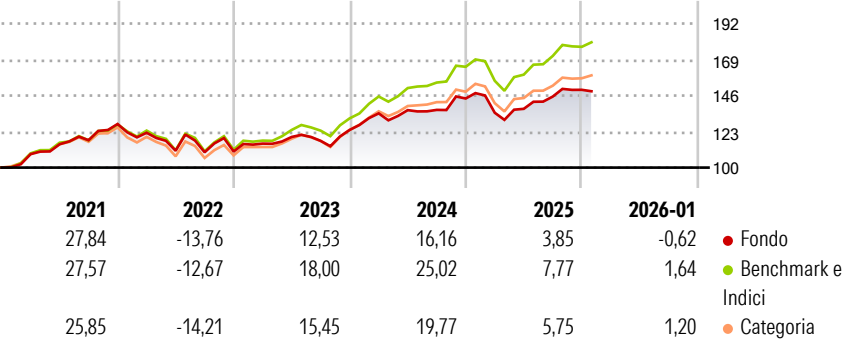
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati principalmente nelle valute del Benchmark azionario (MSCI World Net Return Index in Euro) e fino al 30% in titoli obbligazionari, denominati principalmente in Euro, Dollaro USA, Yen, Sterlina, Dollaro canadese e australiano, Corona norvegese e svedese. Il Fondo può investire, entro i limiti stabiliti dall'Autorità di Vigilanza, in parti di OICR (inclusi gli Exchange Traded Fund - ETF), anche collegati, compatibili con la politica d'investimento del Fondo e complementari alla gestione del Fondo medesimo. Gli Stati membri in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono i Paesi dell'Unione Europea e gli Stati Uniti.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,26	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	9,46
3Y R-Squared	96,49	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-3,29	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,02	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rendimenti

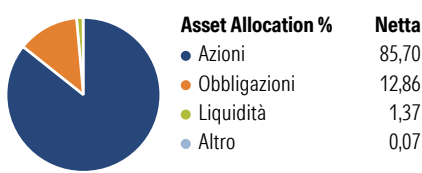


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,33	2,79	2,26
6-Mesi	3,89	8,76	6,31
1-Anno	-0,74	6,08	2,50
3-Anni Ann.ti	8,04	14,80	11,04
5-Anni Ann.ti	6,99	10,98	8,20
10-Anni Ann.ti	8,26	12,30	9,73

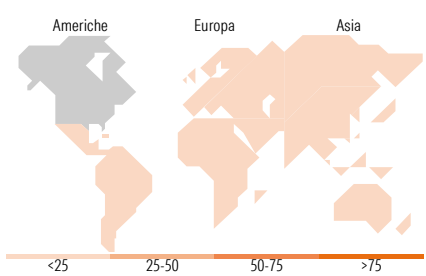
Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-6,31	1,86	5,70	2,96
2024	8,50	1,53	0,12	5,31
2023	4,59	3,68	-2,10	6,00
2022	-4,38	-9,38	-0,91	0,44

Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizz. Large	Giant	44,71
Capitalizz. Large	Large	34,96
Capitalizz. Mid	Medium	19,05
Capitalizz. Small	Small	1,28
Capitalizz. Small	Micro	0,00
Stile Value	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Stile Blend	Ave Mkt Cap EUR	194.923,74
Stile Growth		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	Informatica	4,49
Apple Inc	Informatica	4,26
Microsoft Corp	Informatica	3,63
United States Treasury Notes...	Obbligazioni	2,96
Amazon.com Inc	Informatica	2,20
Italy (Republic Of) 4.2%	Obbligazioni	2,01
Alphabet Inc Class A	Informatica	1,91
Broadcom Inc	Informatica	1,86
Amundi MSCI World ESG Sel...	Obbligazioni	1,67
Alphabet Inc Class C	Informatica	1,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		541
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		23

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		31,36
Materie Prime		3,74
Beni di Consumo Ciclici		9,95
Finanza		15,86
Immobiliare		1,81
Sensibile		50,96
Telecomunicazioni		9,48
Energia		2,20
Beni Industriali		9,85
Tecnologia		29,42
Difensivo		17,67
Beni Difensivi		6,22
Salute		9,45
Servizi di Pubblica Utilità		2,00

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		74,26
Stati Uniti		70,07
Canada		4,02
America Latina e Centrale		0,18
Europa		18,72
Regno Unito		3,69
Europa Occidentale - Euro		10,07
Europa Occidentale - Non Euro		4,97
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		7,01
Giappone		3,83
Australasia		2,17
Asia - Paesi Sviluppati		0,79
Asia - Emergente		0,22

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln)	320,47 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
		Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,91%
Web	www.generali-investments.de	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
		Inc/Acc	Inc		

Fondo Alto Internazionale Azionario A

Data di Partenza	04/10/1999	ISIN	IT0001338489
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV ^(13/02/2026)	EUR 10,18		
Patrimonio Netto (Mln)	593,69 EUR		
^(30/11/2025)			