

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

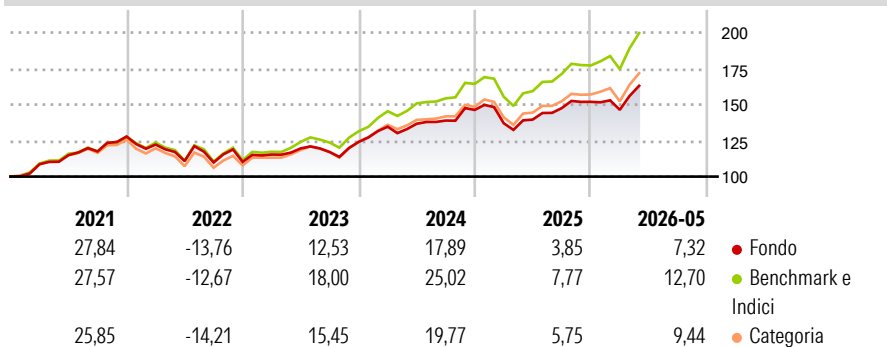
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati principalmente nelle valute del Benchmark azionario (MSCI World Net Return Index in Euro) e fino al 30% in titoli obbligazionari, denominati principalmente in Euro, Dollaro USA, Yen, Sterlina, Dollaro canadese e australiano, 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	-4,74	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	10,60
3Y R-Squared	97,62	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-3,31	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,08	10Y Risk	Basso

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

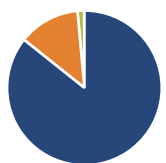
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	14,10	15,69	14,60
6-Mesi	8,08	14,03	10,20
1-Anno	17,91	26,75	20,01
3-Anni Ann.ti	11,42	17,65	13,64
5-Anni Ann.ti	7,43	11,75	8,76
10-Anni Ann.ti	8,35	12,41	9,96

Rendimenti aggiornati al 29/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,66	-	-	-
2025	-6,31	1,86	5,70	2,96
2024	8,50	1,53	1,62	5,31
2023	4,59	3,68	-2,10	6,00
2022	-4,38	-9,38	-0,91	0,44

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %

● Azioni	85,70
● Obbligazioni	12,86
● Liquidità	1,37
● Altro	0,07

Style Box Azionaria

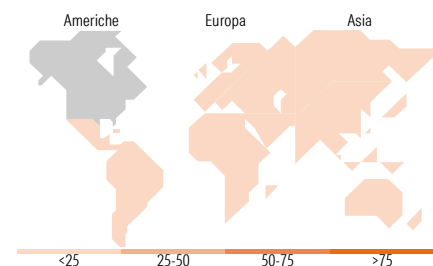


Mkt Cap %

Giant	44,71
Large	34,96
Medium	19,05
Small	1,28
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	194.923,74
-----------------	------------



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	📠	4,49
Apple Inc	📠	4,26
Microsoft Corp	📠	3,63
United States Treasury Notes...	—	2,96
Amazon.com Inc	📠	2,20
Italy (Republic Of) 4.2%	—	2,01
Alphabet Inc Class A	📠	1,91
Broadcom Inc	📠	1,86
Amundi MSCI World ESG Sel...	—	1,67
Alphabet Inc Class C	📠	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)	329,58 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
		(30/04/2026)		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		

See disclosures for more details

© 2026 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 prodotte; (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 Internazionale Azionario A

Data di Partenza	04/10/1999	ISIN	IT0001338489
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV <small>(29/06/2026)</small>	EUR 11,11		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(30/11/2025)</small>	593,69 EUR		