

Fondo Alto Internazionale Obbligazionario A

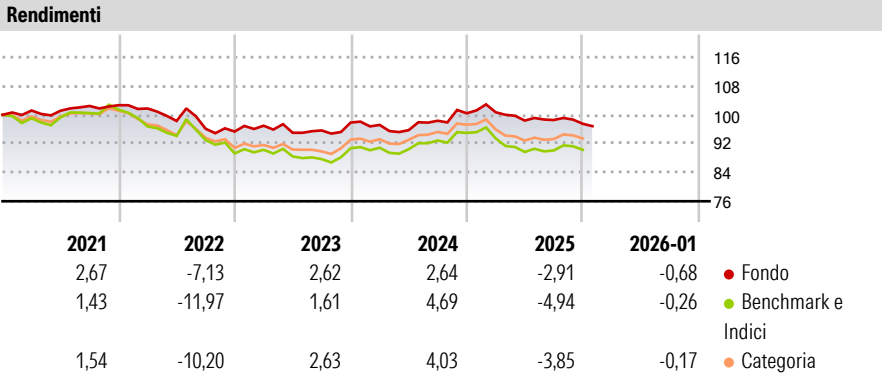
Categoria Morningstar™  
Obbligazionari Globali

Benchmark Morningstar  
Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
JPM Government Global 1-10Y

Morningstar Rating™  
★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**  
il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria. Le valute di denominazione sono Yen, Dollaro Usa, Dollaro canadese, Dollaro australiano, Euro e Sterlina. Il Fondo investe in via residuale (fino al 10% del portafoglio) in parti di OICVM, organismi di investimento collettivo (OIC) ed Exchange Traded Fund ("ETF"), anche collegati. Gli Stati in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono tutti gli Stati dell'area Euro e gli Stati Uniti d'America. Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 SFDR sebbene alla data del presente documento gli investimenti sottostanti al Fondo non...



Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,14	3Y Sharpe Ratio	-0,65
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	4,47
3Y R-Squared	93,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,86	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,12	-1,17	-1,01	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,15	0,05	0,29	2025	0,26	-2,29	0,16	-1,06
1-Anno	-4,15	-4,96	-4,11	2024	-0,67	-1,49	2,72	2,12
3-Anni Ann.ti	-0,26	-0,22	0,09	2023	1,70	-2,02	0,67	2,29
5-Anni Ann.ti	-0,83	-2,01	-1,91	2022	-0,88	-3,41	-2,21	-0,80
10-Anni Ann.ti	0,01	-0,01	0,04					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	2,65
Maturity effettiva	4,79
Qualità Credito Media	A

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	9,79	BBB	47,52
AA	35,71	BB	2,52
A	4,46	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,00

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3.2%	—	13,56
United States Treasury Notes...	—	9,12
United States Treasury Notes...	—	6,67
Italy (Republic Of) 4.05%	—	6,25
Italy (Republic Of) 4.4%	—	5,20
United States Treasury Notes...	—	5,08
Italy (Republic Of) 2.88%	—	4,94
United States Treasury Notes...	—	4,26
United States Treasury Notes...	—	3,70
Italy (Republic Of) 3.15%	—	3,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		62,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		69

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	83,50
Societario	6,94
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	20,14
Derivati	-10,59
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,93
Da 0 a 4 cedole	67,17
Da 4 a 6 cedole	24,80
Da 6 a 8 cedole	4,08
Da 8 a 10 cedole	1,92
Da 10 a 12 cedole	1,09
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	26,84
da 3 a 5	24,98
da 5 a 7	0,21
da 7 a 10	30,00
da 10 a 15	6,98
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,20
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln)	183,09 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	-	(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.generali-investments.de	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/10/1999	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,23%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2012	Inc/Acc	Inc		
NAV (02/02/2026)	EUR 6,31	ISIN	IT0001338448		

# Fondo Alto Internazionale Obbligazionario A

Patrimonio Netto (Mln)	840,56 EUR
(30/11/2025)	