

Fondo Alto Internazionale Azionario B

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

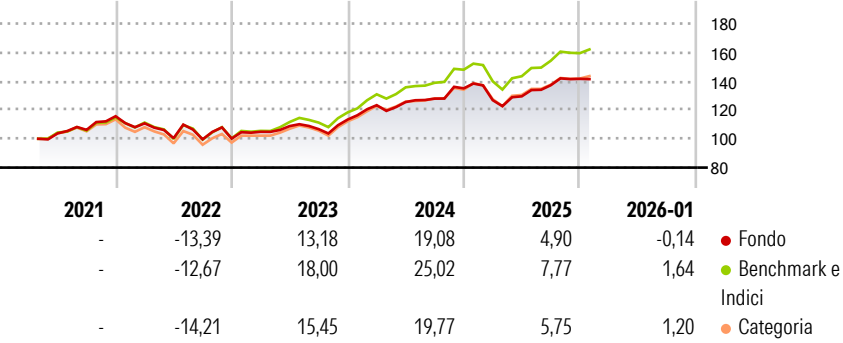
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati principalmente nelle valute del Benchmark azionario (MSCI World Net Return Index in Euro) e fino al 30% in titoli obbligazionari, denominati principalmente in Euro, Dollaro USA, Yen, Sterlina, Dollaro canadese e australiano, 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	-3,77	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	9,42
3Y R-Squared	96,90	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,60	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	-

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

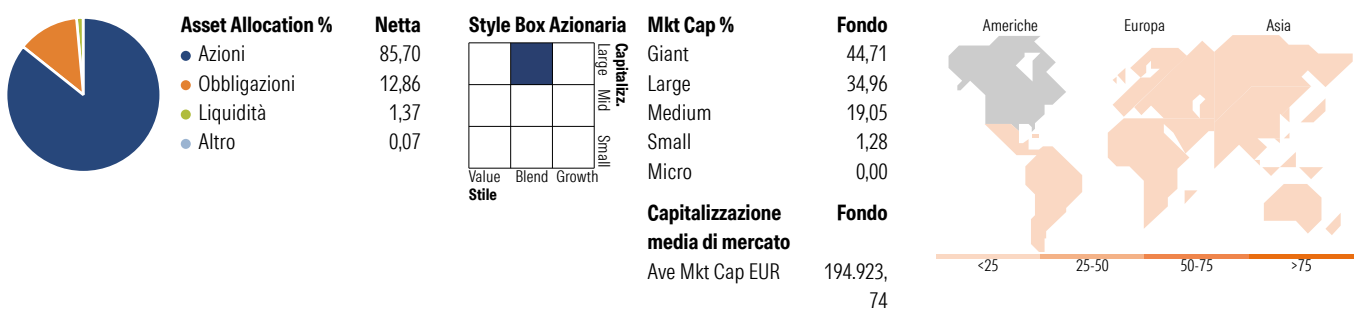
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,37	2,49	2,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,76	10,59	8,13	2025	-6,07	2,10	5,97	3,23
1-Anno	2,05	6,88	3,21	2024	8,78	1,78	1,87	5,58
3-Anni Ann.ti	10,28	15,35	11,92	2023	4,67	3,79	-1,96	6,26
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-4,27	-9,29	-0,82	0,56
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



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)	273,55 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
		Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,52%
Web	www.generali-investments.de	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
		Inc/Acc	Acc		

Fondo Alto Internazionale Azionario B

Data di Partenza	19/04/2021	ISIN	IT0005440794
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV ^(11/02/2026)	EUR 11,72		
Patrimonio Netto (Mln)	593,69 EUR		
^(30/11/2025)			