

# 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

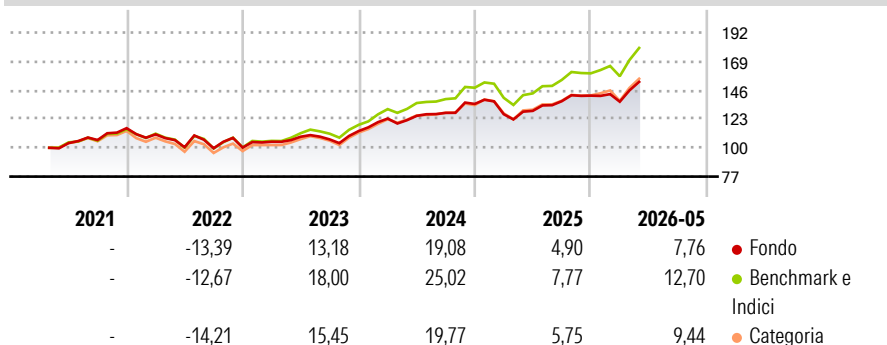
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati principalmente nelle valute del Benchmark azionario (MSCI World Net Return Index in Euro) e fino al 30% in titoli obbligazionari, denominati principalmente in Euro, Dollaro USA, Yen, Sterlina, Dollaro canadese e australiano, 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	-3,78	3Y Sharpe Ratio	0,93
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	10,61
3Y R-Squared	97,59	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,77	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,09	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

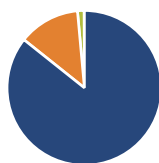
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,30	14,35	11,94
6-Mesi	8,33	12,03	9,43
1-Anno	19,30	25,96	19,92
3-Anni Ann.ti	12,77	18,00	13,87
5-Anni Ann.ti	8,26	11,57	8,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,42	-	-	-
2025	-6,07	2,10	5,97	3,23
2024	8,78	1,78	1,87	5,58
2023	4,67	3,79	-1,96	6,26
2022	-4,27	-9,29	-0,82	0,56

### Portafoglio 30/11/2025



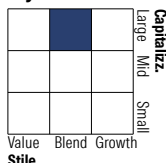
#### Asset Allocation %

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

#### Netta

85,70
12,86
1,37
0,07

#### Style Box Azionaria

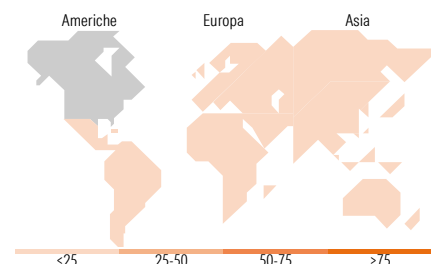


#### Mkt Cap %

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

#### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	194.923,74
Ave Mkt Cap EUR	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
<b>Ciclico</b>	<b>31,36</b>
Materie Prime	3,74
Beni di Consumo Ciclici	9,95
Finanza	15,86
Immobiliare	1,81
<b>Sensibile</b>	<b>50,96</b>
Telecomunicazioni	9,48
Energia	2,20
Beni Industriali	9,85
Tecnologia	29,42
<b>Difensivo</b>	<b>17,67</b>
Beni Difensivi	6,22
Salute	9,45
Servizi di Pubblica Utilità	2,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>74,26</b>
Stati Uniti	70,07
Canada	4,02
America Latina e Centrale	0,18
<b>Europa</b>	<b>18,72</b>
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
<b>Asia</b>	<b>7,01</b>
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)	280,49 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(30/04/2026)		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		

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 B

---

Data di Partenza	19/04/2021	ISIN	IT0005440794
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV <sup>(25/06/2026)</sup>	EUR 12,65		
Patrimonio Netto (Mln)	593,69 EUR		
<small>(30/11/2025)</small>			