

# Fondo Alto Internazionale Azionario B

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market  
Exposure NR USD

## Benchmark Dichiarato

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

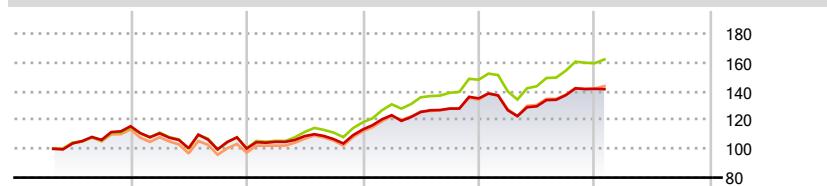
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
-	-13,39	13,18	19,08	4,90	-0,14
-	-12,67	18,00	25,02	7,77	1,64
-	-14,21	15,45	19,77	5,75	1,20

### 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)

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,37	2,49	2,29
6-Mesi	6,76	10,59	8,13
1-Anno	2,05	6,88	3,21
3-Anni Ann.ti	10,28	15,35	11,92
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

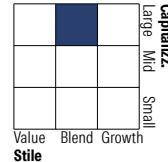
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,07	2,10	5,97	3,23
2024	8,78	1,78	1,87	5,58
2023	4,67	3,79	-1,96	6,26
2022	-4,27	-9,29	-0,82	0,56

### Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	85,70
• Obbligazioni	12,86
• Liquidità	1,37
• Altro	0,07

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 194.923,74

### Americhe



### Europa



### Asia



### Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp	IT	4,49
Apple Inc	IT	4,26
Microsoft Corp	IT	3,63
United States Treasury Notes...	IT	2,96
Amazon.com Inc	IT	2,20
Italy (Republic Of) 4.2%	-	2,01
Alphabet Inc Class A	IT	1,91
Broadcom Inc	IT	1,86
Amundi MSCI World ESG Sel...	-	1,67
Alphabet Inc Class C	IT	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 - Emergenti 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	-
Telefono	-	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Web	www.generali-investments.de	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,52%
		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)			