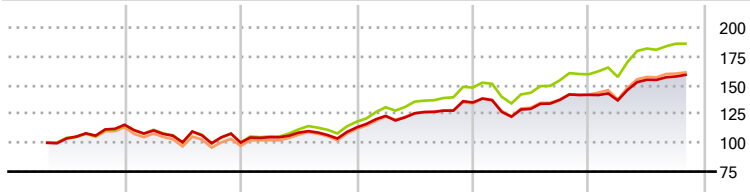
Fondo Alto Internazionale Azionario B

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	15% JPM GBI Global TR EUR, 85% MSCI World NR EUR	★★★

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	2026-10
Fondo	-	-13,39	13,18	19,08	4,90	12,24
Benchmark e Indici	-	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	-	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,63	3Y Sharpe Ratio	1,20
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	10,11
3Y R-Squared	96,89	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-2,12	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,18	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,10	0,69	0,86
6-Mesi	8,41	7,09	8,27
1-Anno	12,95	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	14,41	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	7,04	10,50	7,89
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

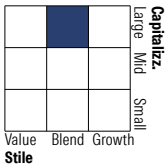
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,42	13,10	1,82	-
2025	-6,07	2,10	5,97	3,23
2024	8,78	1,78	1,87	5,58
2023	4,67	3,79	-1,96	6,26
2022	-4,27	-9,29	-0,82	0,56

Portafoglio 31/12/2025



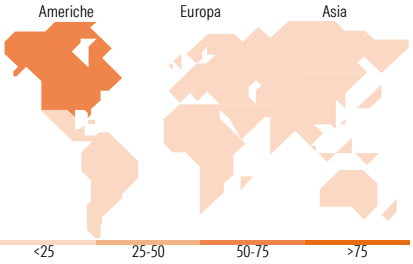
Asset Allocation %	Netta
Azioni	85,95
Obbligazioni	12,66
Liquidità	1,25
Altro	0,14

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	45,49
Large	34,25
Medium	19,82
Small	0,44
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	195.083,21



Titoli principali

Nome	Settore	%
NVIDIA Corp		4,68
Apple Inc		4,08
Microsoft Corp		3,54
United States Treasury Notes...	—	2,89
Amazon.com Inc		2,21
Italy (Republic Of) 4.2%	—	1,99
Alphabet Inc Class A		1,91
Amundi MSCI World ESG Sel...	—	1,84
Alphabet Inc Class C		1,62
Broadcom Inc		1,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		524
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		23

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**31,70**
Materie Prime	3,11
Beni di Consumo Ciclici	8,69
Finanza	17,94
Immobiliare	1,96
Sensibile	**51,55**
Telecomunicazioni	9,48
Energia	2,87
Beni Industriali	10,17
Tecnologia	29,03
Difensivo	**16,74**
Beni Difensivi	5,24
Salute	9,46
Servizi di Pubblica Utilità	2,04

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**73,96**
Stati Uniti	70,39
Canada	3,37
America Latina e Centrale	0,20
Europa	**19,11**
Regno Unito	4,21
Europa Occidentale - Euro	10,67
Europa Occidentale - Non Euro	4,24
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**6,93**
Giappone	3,95
Australasia	1,77
Asia - Paesi Sviluppati	0,91
Asia - Emergente	0,30

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
Telefono	+39 040 671 111
Web	www.generali-invest.com
Data di Partenza	19/04/2021
Patrimonio Classe (Mln) (30/09/2026)	295,66 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,52%
Commissione di incentivo	25,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

Fondo Alto Internazionale Azionario B

Nome del Gestore	-	ISIN	IT0005440794
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV (12/11/2026)	EUR 13,23		
Patrimonio Netto (MIn) (31/12/2025)	597,61 EUR		

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR