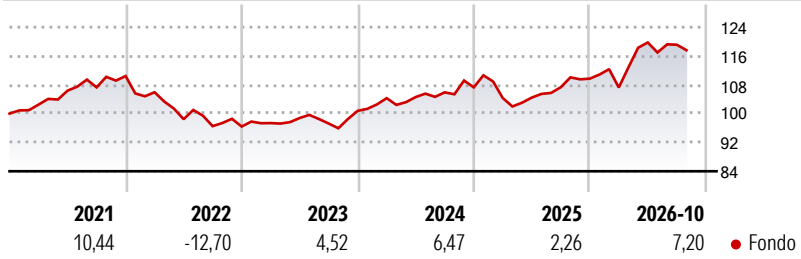
# Alto Trends Protetto A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Fondi a Capitale Protetto | Not Categorized<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario e in OICR (inclusi gli ETF) - anche istituiti e/o gestiti dalla SGR o da altre società legate alla stessa tramite gestione o controllo comune o una considerevole partecipazione diretta o indiretta - la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo. In via residuale il Fondo può investire in strumenti finanziari (compresi gli OICR) collegati al rendimento di materie prime. Il Fondo può investire in depositi bancari fino al 100% del suo attivo. Gli investimenti sono denominati in Euro, USD.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10,44 | -12,70 | 4,52 | 6,47 | 2,26 | 7,20 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,58 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 7,50 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -2,19 |
| 6-Mesi | 2,83 |
| 1-Anno | 6,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,67 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,97 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

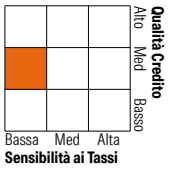
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,26 | 11,68 | -0,54 | - |
| 2025 | -2,76 | 0,10 | 2,75 | 2,23 |
| 2024 | 3,49 | 0,29 | 1,25 | 1,31 |
| 2023 | 0,99 | 1,45 | -1,54 | 3,62 |
| 2022 | -4,08 | -7,06 | -1,95 | -0,12 |

## Portafoglio 31/01/2026

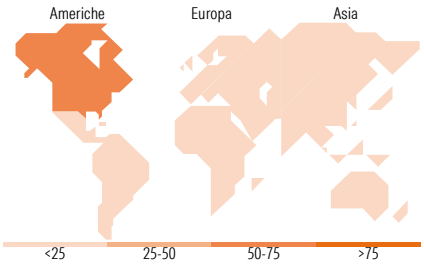


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 61,37 |
| ● Obbligazioni | 30,12 |
| ● Liquidità | 5,70 |
| ● Altro | 2,82 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,19 |
| Maturity effettiva | 7,47 |
| Qualità Credito Media | BBB |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| BNP Paribas Easy S&P 500 ESG... | — | 9,54 |
| BNPP Easy S&P 500 ETF EUR H | — | 8,90 |
| Xtrackers Euro Stoxx 50 ETF 1C | — | 8,44 |
| UniCredit Bank GmbH 0% | — | 8,40 |
| JPM Global EM Rsh Enh Eq Act... | — | 4,51 |
| Xtrackers Global Govt Bd ETF... | — | 4,44 |
| Xtrackers Nikkei 225 ETF 1D | — | 4,29 |
| iShares € High Yield CorpBd... | — | 4,17 |
| Xtrackers Eurz Govt Bd ETF 1C | — | 4,17 |
| Xtrackers AI & Big Data ETF 1C | — | 4,08 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 60,94 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 35,38 |
| Societario | 48,60 |
| Cartolarizzazioni | 0,26 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -41,36 |
| Derivati | 57,12 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 29,91 |
| Da 0 a 4 cedole | 44,15 |
| Da 4 a 6 cedole | 18,19 |
| Da 6 a 8 cedole | 6,24 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,22 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,22 |
| Oltre 12 cedole | 0,07 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **56,67** |
| Stati Uniti | 53,54 |
| Canada | 0,96 |
| America Latina e Centrale | 2,17 |
| **Europa** | **23,58** |
| Regno Unito | 2,02 |
| Europa Occidentale - Euro | 17,60 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,86 |
| Europa dell'Est | 0,15 |
| Africa | 0,38 |
| Medio Oriente | 0,58 |
| **Asia** | **19,75** |
| Giappone | 9,13 |
| Australasia | 1,10 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,61 |
| Asia - Emergente | 4,90 |

## 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 | 01/04/1996 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/03/2019 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 22,78 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/01/2026) | 149,72 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/09/2026) | 9,33 EUR |
| Domicilio | ITALIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IT0001051991 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,54% |
| Commissione di incentivo | - |

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