# **Fondo Alto ESG High Yield A**

#### Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

### **Benchmark Morningstar**

#### **Benchmark Dichiarato**

Morningstar Rating™

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR ICE BofA Euro HY BB-B TR EUR

Usato nel Report

#### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

il Fondo investe per almeno il 51% del patrimonio netto del Fondo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria ad alto rendimento e in titoli correlati al debito di ogni tipo (obbligazioni, debenture, titoli 144A, obbligazioni Reg S, notes e obbligazioni convertibili, inclusi, fino a un massimo del 20%, COnvertible COntingent Bond) e almeno il 51% del patrimonio netto del Fondo è investito in titoli denominati in Euro. Il Fondo investe in via residuale (fino al 10% del portafoglio) in parti di OICR (inclusi gli Exchange Traded Fund - ETF), anche collegati. Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria in via contenuta (fino al 30% del patrimonio del Fondo, secondo la seguente ripartizione: fino al 10% derivante

-0,61	3Y Sharpe Ratio		1,28
0,80	3Y Std Dev		2,72
32,03	3Y Risk		-Med
-1,33	5Y Risk		-
1,29	10Y Risk		-
	0,80 32,03 -1,33	-0,61 3Y Sharpe Ratio 0,80 3Y Std Dev 32,03 3Y Risk -1,33 5Y Risk 1,29 10Y Risk	0,80 3Y Std Dev 32,03 3Y Risk -1,33 5Y Risk

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)



Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1
0,55	0,59	0,40	Trimestrali %	
1,43	1,99	1,67	2025	0,57
3,97	4,72	3,93	2024	1,89
6,54	8,23	7,16	2023	1,51
-	-	-	2022	-3,99
-	-	-	2021	-
	0,55 1,43 3,97 6,54	0,55 0,59 1,43 1,99 3,97 4,72 6,54 8,23	0,55 0,59 0,40 1,43 1,99 1,67 3,97 4,72 3,93 6,54 8,23 7,16	0,55       0,59       0,40       Trimestrali %         1,43       1,99       1,67       2025         3,97       4,72       3,93       2024         6,54       8,23       7,16       2023         -       -       2022         -       -       2021

#### **Portafoglio** 31/10/2025





Da 8 a 10 cedole

Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

	Fondo
<b>Duration Effettiva</b>	2,55
Maturity effettiva	21,28
Qualità Credito Medi	a BB

**Fondo** 

4,74

0,15

0,00

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		O
AAA	0,00	BBB	19,36
AA	0,00	BB	60,74
Α	3,80	В	14,94
		Below B	1,16
		Not Rated	0,00

Q2

2,16

1,42

1,44

-11,31

Q3

0,82

1,80

1,88

-0,87

0,12

Q4

1,39

4,43

4,92

-0,47

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Generali IS ESG Euro Prm Hi	_	5,54
Bayer AG 3.13%	-	1,29
Teva Pharmaceutical Finance	_	1,25
Telefonica Europe B V 6.13%	_	1,13
CPI Property Group S.A. 1.75%	_	1,13
Put On Euro Stoxx 50 Jan26	_	1,12
BPCE SA 0.25%	_	1,11
UniCredit S.p.A. 2.73%	-	1,07
EDP Finance B.V. 1.63%	_	0,96
Electricite de France SA 3.38%	_	0,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,52
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	0
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	zionari	220

📅 Governativo	1,2	
Societario	91,48	
★ Cartolarizzazioni	0,00	
Enti Locali	0,00	
🚅 Liquidità ed equivalenti	-13,34	
Derivati	20,63	
Coupon Range %	Fondo	
0 coupon	0,13	
Da 0 a 4 cedole	41,86	
Da 4 a 6 cedole	32,46	

Fixed Income Sector Weightings %

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	40,11
da 3 a 5	25,89
da 5 a 7	16,04
da 7 a 10	4,37
da 10 a 15	0,95
da 15 a 20	0,65
da 20 a 30	2,02
oltre 30	6,63

## Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset
	Management S.p.A. Società
	di gestione del risparmio
Telefono	-
Web	www.generali-
	investments.de
Data di Partenza	04/10/1999
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	24/05/2021

Patrimonio Classe (MIn)	164,77 EUR
(31/10/2025)	
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IT0001338521

Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,51%
Commissione di incentivo	25,00%

# **Fondo Alto ESG High Yield A**

 NAV (11/12/2025)
 EUR 8,75

 Patrimonio Netto (MIn)
 314,21 EUR

(31/10/2025)

