

# Fondo Alto Internazionale Azionario A

## 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

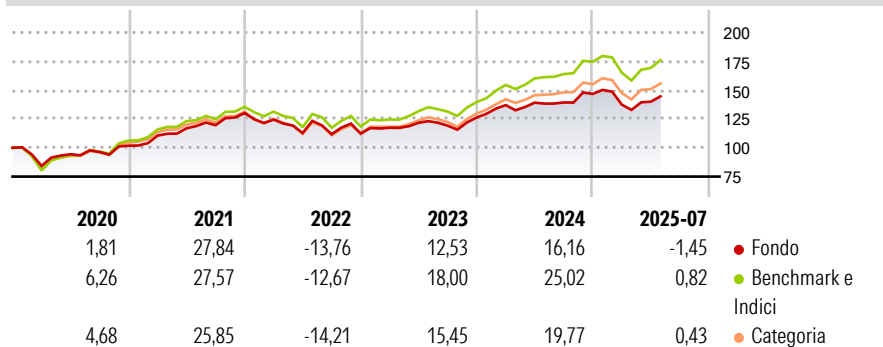
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati principalmente nelle valute del Benchmark azionario (MSCI World Net Return Index in Euro) e fino al 30% in titoli obbligazionari, denominati principalmente in Euro, Dollaro USA, Yen, Sterlina, Dollaro canadese e australiano, 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          | -4,69 | 3Y Sharpe Ratio | 0,27  |
| 3Y Beta           | 0,96  | 3Y Std Dev      | 11,89 |
| 3Y R-Squared      | 98,42 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -3,08 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,82  | 10Y Risk        | Basso |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

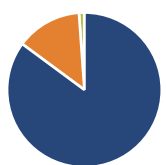
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 4,59  | 5,21  | 3,63  |
| 6-Mesi         | -1,98 | -1,16 | -1,45 |
| 1-Anno         | 6,50  | 9,13  | 7,01  |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,90  | 11,75 | 8,76  |
| 5-Anni Ann.ti  | 8,20  | 12,49 | 10,02 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,10  | 10,60 | 8,40  |

Rendimenti aggiornati al 28/08/2025

### Rendimenti

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2025 | -6,31 | 1,86  | -     | -    |
| 2024 | 8,50  | 1,53  | 0,12  | 5,31 |
| 2023 | 4,59  | 3,68  | -2,10 | 6,00 |
| 2022 | -4,38 | -9,38 | -0,91 | 0,44 |
| 2021 | 8,59  | 5,82  | 2,23  | 8,83 |

### Portafoglio 31/07/2025



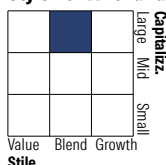
#### Asset Allocation %

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 85,12 |
| ● Obbligazioni | 13,75 |
| ● Liquidità    | 1,07  |
| ● Altro        | 0,06  |

#### Netta

|       |
|-------|
| 85,12 |
| 13,75 |
| 1,07  |
| 0,06  |

#### Style Box Azionaria

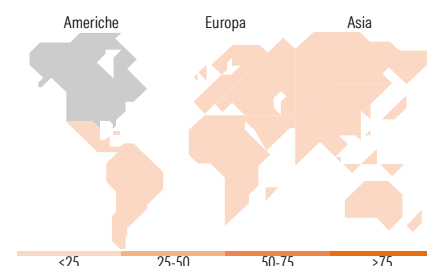


#### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Fondo  | 48,44 |
| Giant  | 32,01 |
| Large  | 18,76 |
| Medium | 0,78  |
| Small  | 0,00  |
| Micro  | 0,00  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|       |            |
|-------|------------|
| Fondo | 185.706,09 |
|-------|------------|



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| NVIDIA Corp                                 |         | 4,98  |
| Microsoft Corp                              |         | 4,20  |
| Apple Inc                                   |         | 3,51  |
| United States Treasury Notes...             |         | 3,02  |
| Amazon.com Inc                              |         | 2,37  |
| Italy (Republic Of) 4.2%                    |         | 2,29  |
| Meta Platforms Inc Class A                  |         | 2,08  |
| Broadcom Inc                                |         | 1,48  |
| Alphabet Inc Class A                        |         | 1,34  |
| Alphabet Inc Class C                        |         | 1,15  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 26,41 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 512   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 25    |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>30,21</b> |
| Materie Prime               | 3,24         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 9,27         |
| Finanza                     | 16,75        |
| Immobiliare                 | 0,96         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>52,50</b> |
| Telecomunicazioni           | 9,16         |
| Energia                     | 2,83         |
| Beni Industriali            | 9,99         |
| Tecnologia                  | 30,52        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>17,29</b> |
| Beni Difensivi              | 6,26         |
| Salute                      | 8,84         |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,19         |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>74,56</b> |
| Stati Uniti                   | 70,54        |
| Canada                        | 3,71         |
| America Latina e Centrale     | 0,31         |
| <b>Europa</b>                 | <b>18,85</b> |
| Regno Unito                   | 3,79         |
| Europa Occidentale - Euro     | 10,31        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,75         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>6,59</b>  |
| Giappone                      | 4,59         |
| Australasia                   | 1,36         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,64         |
| Asia - Emergente              | 0,00         |

### Anagrafica

|                     |  |                         |            |                              |           |
|---------------------|--|-------------------------|------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio | Patrimonio Classe (Mln) | 305,62 EUR | Investimento Min. Ingresso   | 2.500 EUR |
|                     |  | (31/07/2025)            |            | Investimento Min. Successivo | 500 EUR   |
|                     |  | Domicilio               | ITALIA     | T.E.R.                       | -         |
| Telefono            | -  | Valuta del Fondo        | EUR        | Spese correnti               | 1,91%     |
| Web                 | www.generali-investments.de  | UCITS                   | Si         | Commissione di incentivo     | 25,00%    |
|                     |  | Inc/Acc                 | Inc        |                              |           |

# Fondo Alto Internazionale Azionario A

---

|                        |            |      |              |
|------------------------|------------|------|--------------|
| Data di Partenza       | 04/10/1999 | ISIN | IT0001338489 |
| Nome del Gestore       | -          |      |              |
| Data Inizio Gestione   | 01/02/2022 |      |              |
| NAV (28/08/2025)       | EUR 9,88   |      |              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 520,17 EUR |      |              |
| (31/07/2025)           |            |      |              |