

# Fondo Alto Internazionale Azionario A

## Categoria Morningstar™

Azionari Internazionali Large Cap Blend  
Exposure NR USD  
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

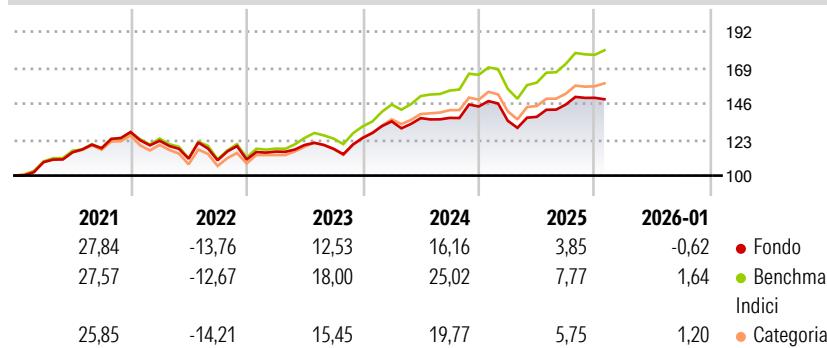
## Morningstar Rating™

★★

### 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



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,26	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	9,46
3Y R-Squared	96,49	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-3,29	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,02	10Y Risk	Basso

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,29	1,05	1,67
6-Mesi	5,79	8,87	8,05
1-Anno	0,62	6,09	3,48
3-Anni Ann.ti	8,61	14,90	11,85
5-Anni Ann.ti	7,36	11,08	8,85
10-Anni Ann.ti	8,60	12,66	10,37

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,31	1,86	5,70	2,96
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

### Portafoglio 30/11/2025



#### Asset Allocation %

	Netta
Azioni	85,70
Obbligazioni	12,86
Liquidità	1,37
Altro	0,07

#### Style Box Azionaria

Stile	Capitalizz.		
	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

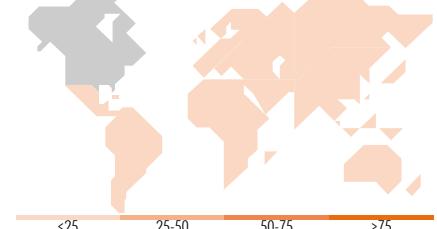
#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	44,71
Large	34,96
Medium	19,05
Small	1,28
Micro	0,00

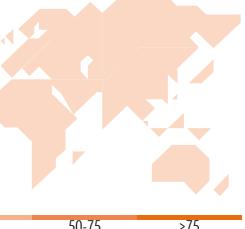
#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
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...	-	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
<b>Ciclico</b>	<b>31,36</b>
Materie Prime	3,74
Beni di Consumo Ciclici	9,95
Finanza	15,86
Immobiliare	1,81
<b>Sensibile</b>	<b>50,96</b>
Telecomunicazioni	9,48
Energia	2,20
Beni Industriali	9,85
Tecnologia	29,42
<b>Difensivo</b>	<b>17,67</b>
Beni Difensivi	6,22
Salute	9,45
Servizi di Pubblica Utilità	2,00

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>74,26</b>
Stati Uniti	70,07
Canada	4,02
America Latina e Centrale	0,18
<b>Europa</b>	<b>18,72</b>
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
<b>Asia</b>	<b>7,01</b>
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) (30/01/2026)	320,47 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	-	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.generali-investments.de	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
		UCITS	Si	Spese correnti	1,91%
		Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	25,00%

## Fondo Alto Internazionale Azionario A

Data di Partenza	04/10/1999	ISIN	IT0001338489
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/2022		
NAV (11/02/2026)	EUR 10,31		
Patrimonio Netto (Mln)	593,69 EUR		
(30/11/2025)			