

Alleanza Obbligazionario B

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

10% DJ EURO STOXX, 10% BofAML EMU

Direct Govt (€), 15% ICE BofAML EMU

Corporate, 65% BofAML All Maturities Italy

Gov TR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

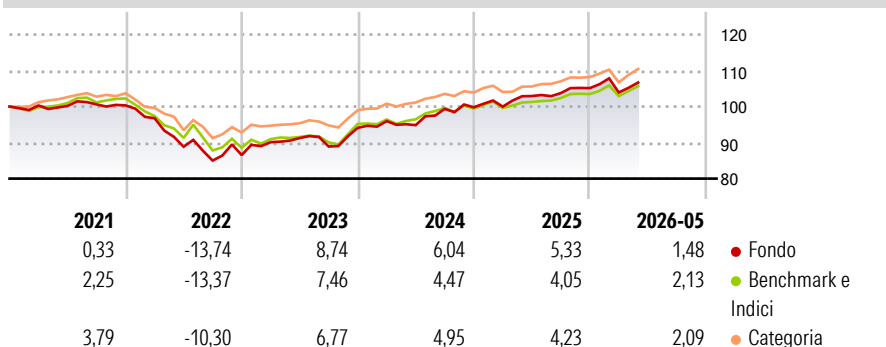
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE; possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria il cui valore non può superare il 15% delle attività del Fondo. Gli investimenti azionari possono essere effettuati in strumenti denominati in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o all'OCSE nonché in Real Brasiliano, Rupia Indiana e Renminbi Cinese. In ogni caso la quota di investimenti in valute diverse dall'Euro non può superare il 15% delle attività del Fondo. I titoli sono 10 principalmente denominati in Euro. Gli Stati membri in cui...

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,46	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	4,89
3Y R-Squared	88,72	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,37	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,67	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,11	3,58	4,10	2026	-1,14	-	-	-
6-Mesi	2,51	2,75	3,07	2025	0,19	2,95	0,78	1,34
1-Anno	4,67	5,03	6,00	2024	1,97	-1,17	4,77	0,43
3-Anni Ann.ti	5,57	5,11	5,48	2023	4,13	1,26	-2,57	5,85
5-Anni Ann.ti	1,51	1,05	1,55	2022	-3,55	-8,17	-4,34	1,82
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	12,21
Obbligazioni	85,84
Liquidità	1,85
Altro	0,10

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

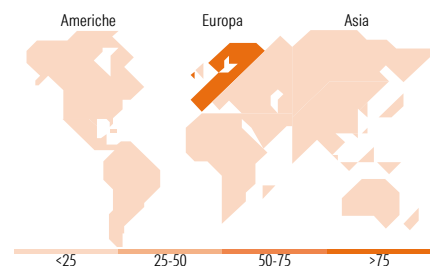
	Value	Blend	Growth
Capitaliz.			
Large			
Mid			
Small			

Reddito Fisso

	Bassa	Med	Alta
Qualità Credito			
Alto			
Med			
Basso			

Stile

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 5%	-	4,84
Italy (Republic Of) 6%	-	4,41
Italy (Republic Of) 5.75%	-	3,97
Italy (Republic Of) 5%	-	3,89
Italy (Republic Of) 6.5%	-	3,46
Italy (Republic Of) 5%	-	3,42
Italy (Republic Of) 7.25%	-	3,15
Spain (Kingdom of) 4.9%	-	2,45
Spain (Kingdom of) 5.75%	-	2,27
Italy (Republic Of) 5.25%	-	2,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		179
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		316

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	37,66
Sensibile	45,88
Difensivo	16,46

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	74,89
Societario	22,94
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,51
Derivati	1,65

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	1,38
Stati Uniti	1,38
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	98,25
Regno Unito	0,12
Europa Occidentale - Euro	97,00
Europa Occidentale - Non Euro	1,13
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,36
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppate	0,36
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln)	325,41 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Telefono	-	Domicilio	ITALIA	Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	www.general-investments.de	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
		UCITS	Si	Spese correnti	0,66%
		Inc/Acc	Acc	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 prodotte; (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.

Alleanza Obbligazionario B

Data di Partenza	09/02/2017	ISIN	IT0005240657
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/1996		
NAV <small>(25/06/2026)</small>	EUR 6,83		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(28/02/2026)</small>	5.029,42 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 prodotte; (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.