

Alleanza Obbligazionario B

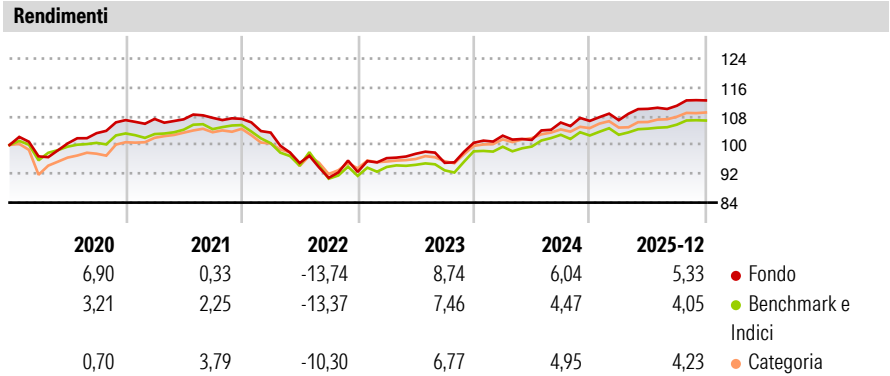
<b>Categoria Morningstar™</b> Bilanciati Prudenti EUR	<b>Benchmark Morningstar</b> Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR Usato nel Report	<b>Benchmark Dichiarato</b> 10% DJ EURO STOXX, 10% BofAML EMU Direct Govt (€), 15% ICE BofAML EMU Corporate, 65% BofAML All Maturities Italy Gov TR EUR	<b>Morningstar Rating™</b> ★★★
--	---	---	-----------------------------------

**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	1,27	3Y Sharpe Ratio	0,80
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	4,50
3Y R-Squared	85,45	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,80	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,72	10Y Risk	-

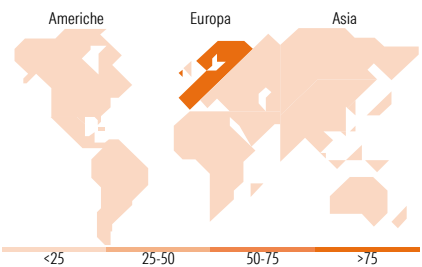
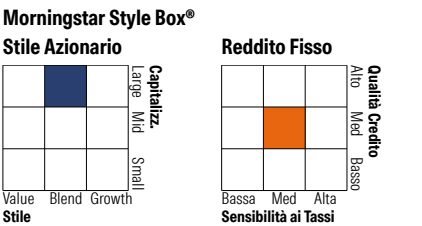
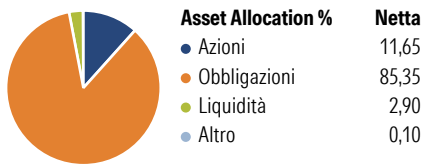
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,94	0,84	0,98	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,85	2,76	3,12	2025	0,19	2,95	0,78	1,34
1-Anno	6,09	3,87	3,94	2024	1,97	-1,17	4,77	0,43
3-Anni Ann.ti	5,82	4,74	4,92	2023	4,13	1,26	-2,57	5,85
5-Anni Ann.ti	1,29	0,95	1,71	2022	-3,55	-8,17	-4,34	1,82
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 6%	—	4,44
Italy (Republic Of) 5%	—	4,36
Italy (Republic Of) 5.75%	—	4,08
Italy (Republic Of) 5%	—	3,94
Italy (Republic Of) 6.5%	—	3,52
Italy (Republic Of) 5%	—	3,49
Italy (Republic Of) 7.25%	—	3,22
Spain (Kingdom of) 4.9%	—	2,43
Spain (Kingdom of) 5.75%	—	2,28
Italy (Republic Of) 5.25%	—	2,11
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		178
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		309

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		40,33
Sensibile		43,54
Difensivo		16,13
Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		73,50
Societario		23,77
Cartolarizzazioni		0,01
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		1,05
Derivati		1,67

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>1,37</b>
Stati Uniti		1,37
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>98,32</b>
Regno Unito		0,13
Europa Occidentale - Euro		97,01
Europa Occidentale - Non Euro		1,19
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>0,31</b>
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,31
Asia - Emergente		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio	Patrimonio Classe (Mln)	340,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
		(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
		Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,66%
Web	www.generali-investments.de	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
		Inc/Acc	Acc		

# Alleanza Obbligazionario B

Data di Partenza	09/02/2017	ISIN	IT0005240657
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/1996		
NAV <small>(29/01/2026)</small>	EUR 6,74		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/12/2025)</small>	4.907,39 EUR		