Alleanza Obbligazionario B

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

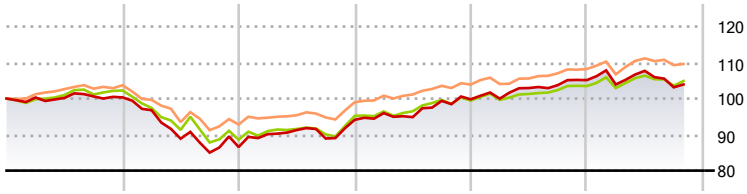
Benchmark Dichiarato
10% DJ EURO STOXX, 10% BofAML EMU Direct Govt (€), 15% ICE BofAML EMU Corporate, 65% BofAML All Maturities Italy Gov TR EUR

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 sono10 principalmente denominati in Euro. Gli Stati membri in cui...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,33	-13,74	8,74	6,04	5,33	-1,14
Benchmark e Indici	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05	1,36
Categoria	3,79	-10,30	6,77	4,95	4,23	1,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,34	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	4,93
3Y R-Squared	89,83	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,09	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,60	10Y Risk	-

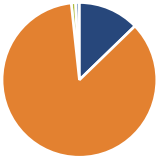
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,70	-0,97	-0,96
6-Mesi	-0,06	0,75	1,44
1-Anno	-0,40	1,70	2,62
3-Anni Ann.ti	5,30	5,07	5,40
5-Anni Ann.ti	0,71	0,49	1,16
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,14	3,64	-4,26	-
2025	0,19	2,95	0,78	1,34
2024	1,97	-1,17	4,77	0,43
2023	4,13	1,26	-2,57	5,85
2022	-3,55	-8,17	-4,34	1,82

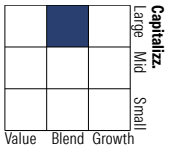
Portafoglio 31/07/2026



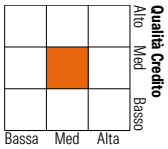
Asset Allocation %	Netta
Azioni	12,75
Obbligazioni	85,55
Liquidità	0,87
Altro	0,83

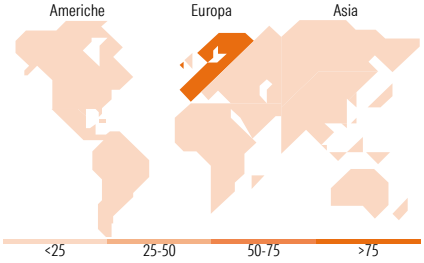
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 5%	—	4,68
Italy (Republic Of) 6%	—	4,37
Italy (Republic Of) 5.75%	—	4,01
Italy (Republic Of) 5%	—	3,85
Italy (Republic Of) 6.5%	—	3,48
Italy (Republic Of) 5%	—	3,43
Spain (Kingdom of) 4.9%	—	2,35
Italy (Republic Of) 3.45%	—	2,27
Spain (Kingdom of) 5.75%	—	2,20
Italy (Republic Of) 5.25%	—	2,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,74
Numero Complessivo di Titoli Azionari		173
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		313

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	36,84
Sensibile	47,55
Difensivo	15,60

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	76,48
Societario	22,57
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,72
Derivati	1,68

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**1,09**
Stati Uniti	1,09
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**98,12**
Regno Unito	0,10
Europa Occidentale - Euro	97,09
Europa Occidentale - Non Euro	0,92
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,79**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,79
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
Telefono	+39 040 671 111
Web	www.generali-invest.com
Data di Partenza	09/02/2017
Patrimonio Classe (Mln) (30/09/2026)	307,46 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	0,66%
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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

Alleanza Obbligazionario B

Nome del Gestore	-	ISIN	IT0005240657
Data Inizio Gestione	01/02/1996		
NAV (12/11/2026)	EUR 6,67		
Patrimonio Netto (MIn) (31/07/2026)	4.853,61 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 prodotto; (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.