

Alleanza Obbligazionario A

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

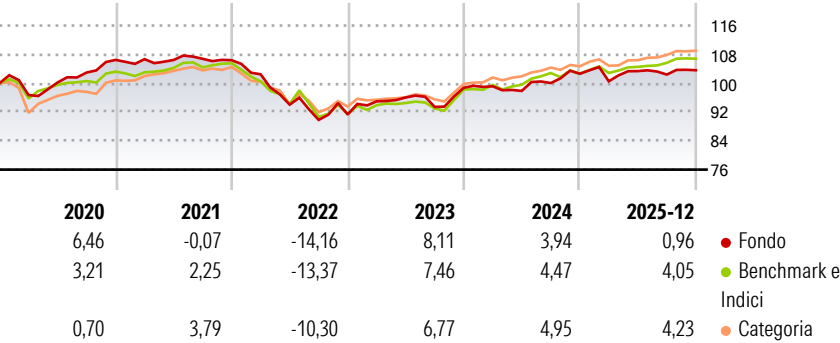
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE; possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria il cui valore non può superare 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	-0,91	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,90
3Y R-Squared	67,24	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,81	10Y Risk	Med

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

Rendimenti

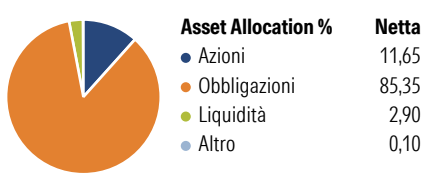


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,81	0,84	0,98
6-Mesi	0,95	2,76	3,12
1-Anno	1,67	3,87	3,94
3-Anni Ann.ti	3,44	4,74	4,92
5-Anni Ann.ti	-0,26	0,95	1,71
10-Anni Ann.ti	0,92	1,91	1,94

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

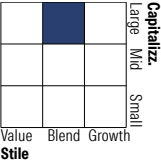
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,04	2,82	-0,93	1,19
2024	0,42	-1,30	2,24	2,58
2023	3,98	1,13	-2,72	5,69
2022	-3,68	-8,23	-4,49	1,68

Portafoglio 31/12/2025

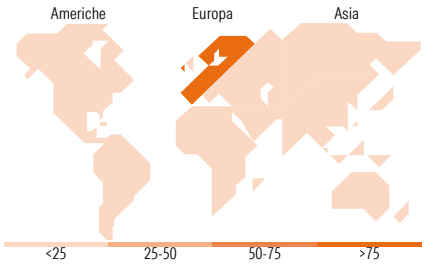
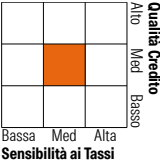


Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



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
America	1,37
Stati Uniti	1,37
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	98,32
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
Asia	0,31
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)	4.908,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
		(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Telefono	-	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Web	www.generali-investments.de	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,22%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
		Inc/Acc	Inc		

Alleanza Obbligazionario A

Data di Partenza	01/02/1996	ISIN	IT0001051934
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/1996		
NAV <small>(29/01/2026)</small>	EUR 4,98		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/12/2025)</small>	4.907,39 EUR		