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

Misure di Rischio					
3Y Alpha	-1,15	3Y Sharpe Ratio	0,06		
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	5,34		
3Y R-Squared	71,81	3Y Risk	+Med		
3Y Info Ratio	-0,43	5Y Risk	+Med		
3Y Tracking Error	2,82	10Y Risk	Med		
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)					

#### Rendimenti 108 100 92 84 2020 2021 2022 2023 2024 2025-11 -0,07 -14,16 3,94 1,08 6,46 8,11 Fondo 2,25 4,13 Benchmark e 3,21 -13,37 7,46 4,47 Indici 0,70 3,79 -10,30 6,77 4,95 4,03 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,20	1,25	1,77	Trimestrali %				
6-Mesi	0,16	2,15	2,59	2025	-2,04	2,82	-0,93	-
1-Anno	-0,46	2,49	2,46	2024	0,42	-1,30	2,24	2,58
3-Anni Ann.ti	2,90	4,17	4,58	2023	3,98	1,13	-2,72	5,69
5-Anni Ann.ti	-0,47	0,74	1,62	2022	-3,68	-8,23	-4,49	1,68
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 04/12/2	0,84	1,78	1,57	2021	0,19	-0,21	0,31	-0,36

#### Portafoglio 31/10/2025



## Morningstar Style Box®



Distribuzione Settoriale %

**℃** Ciclico

Derivati



Fondo

40,10

1,64



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 6%	_	4,47
Italy (Republic Of) 5%	_	4,29
Italy (Republic Of) 5.75%	_	4,00
Italy (Republic Of) 5%	_	3,88
Italy (Republic Of) 5%	-	3,43
Italy (Republic Of) 7.25%	-	3,24
Italy (Republic Of) 6.5%	_	3,12
Italy (Republic Of) 5.25%	_	2,54
Spain (Kingdom of) 4.9%	_	2,39
Italy (Republic Of) 4.5%	-	2,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,71
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	169
NumeroComplessivodiTitoliObbligaz	ionari	309

✓ Sensibile	43,39
→ Difensivo	16,51
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	73,40
Societario	22,76
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,19

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	1,15
Stati Uniti	1,15
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	98,85
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	97,80
Europa Occidentale - Non Euro	1,05
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica					
Società di Gestione	Generali Asset	Patrimonio Classe (MIn)	4.909,61 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
	Management S.p.A. Società	(31/10/2025)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
	di gestione del risparmio	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,22%
Web	www.generali-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
	investments.de	Inc/Acc	Inc		

# Alleanza Obbligazionario A

Data di Partenza 01/02/1996 ISIN IT0001051934

Nome del Gestore -

 Data Inizio Gestione
 01/02/1996

 NAV (04/12/2025)
 EUR 4,93

 Patrimonio Netto (MIn)
 5.368,36 EUR

(31/10/2025)

