

# 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

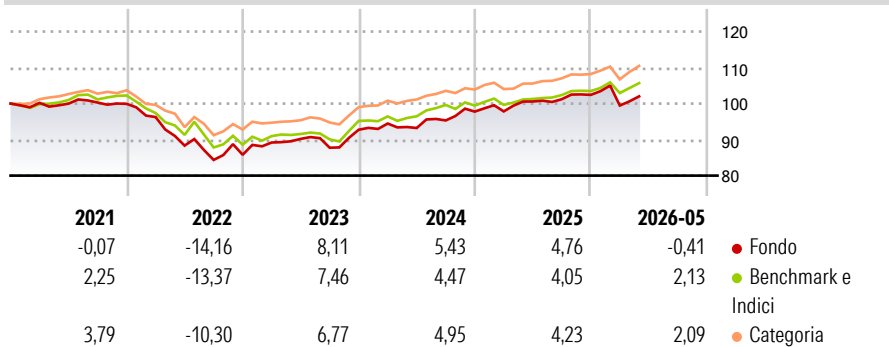
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE; possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria il cui valore non può superare 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	-0,67	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	5,34
3Y R-Squared	76,38	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,62	10Y Risk	Med

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	1,31	3,58	4,10	2026	-2,90	-	-	-
6-Mesi	0,57	2,75	3,07	2025	0,06	2,82	0,63	1,19
1-Anno	2,41	5,03	6,00	2024	1,85	-1,30	2,24	2,58
3-Anni Ann.ti	4,40	5,11	5,48	2023	3,98	1,13	-2,72	5,69
5-Anni Ann.ti	0,65	1,05	1,55	2022	-3,68	-8,23	-4,49	1,68
10-Anni Ann.ti	1,41	1,95	1,96					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

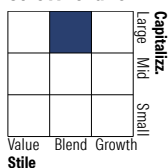
### Portafoglio 28/02/2026



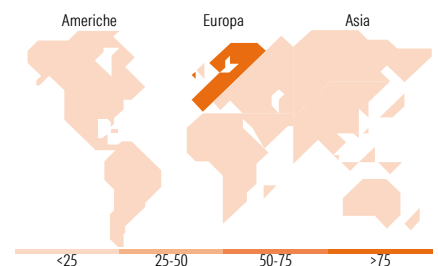
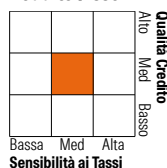
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	12,21
● Obbligazioni	85,84
● Liquidità	1,85
● Altro	0,10

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### 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
<b>America</b>	<b>1,38</b>
Stati Uniti	1,38
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>98,25</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,36</b>
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)	4.820,55 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	1,22%
		Inc/Acc	Inc	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 A

---

Data di Partenza	01/02/1996	ISIN	IT0001051934
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/1996		
NAV <small>(25/06/2026)</small>	EUR 4,96		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(28/02/2026)</small>	5.029,42 EUR		