

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

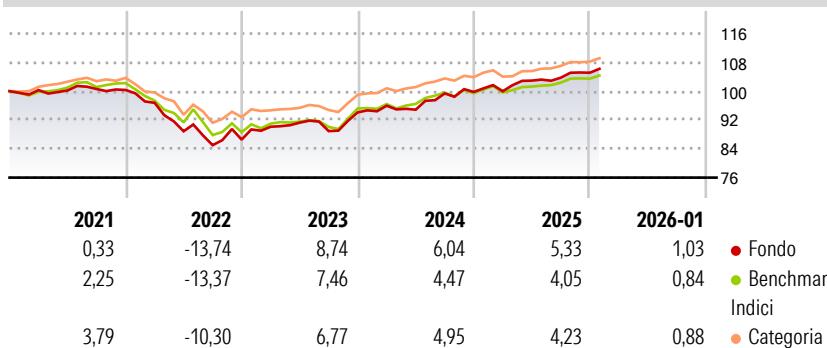
Morningstar Rating™

★★★

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 sono 10 principalmente denominati in Euro. Gli Stati membri in cui...

Rendimenti



Misure di Rischio

| | 3Y Alpha | 1,15 | 3Y Sharpe Ratio | 0,69 |
|-------------------|----------|------------|-----------------|------|
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 4,22 | |
| 3Y R-Squared | 84,06 | 3Y Risk | +Med | |
| 3Y Info Ratio | 0,70 | 5Y Risk | +Med | |
| 3Y Tracking Error | 1,68 | 10Y Risk | - | |

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

Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi | 1,73 | 1,57 | 1,61 |
| 6-Mesi | 2,97 | 2,98 | 3,28 |
| 1-Anno | 5,05 | 3,78 | 3,17 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,63 | 4,78 | 4,75 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,16 | 0,90 | 1,53 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 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 |

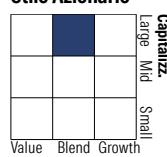
Portafoglio 31/12/2025



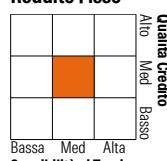
| | Asset Allocation % | Netta |
|----------------|--------------------|-------|
| ● Azioni | 11,65 | |
| ● Obbligazioni | 85,35 | |
| ● Liquidità | 2,90 | |
| ● Altro | 0,10 | |

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Rendimenti Trimestrali %



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 - Emergenti | 0,00 |

Anagrafica

| | | | | | |
|---------------------|--|-------------------------|------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio | Patrimonio Classe (Mln) | 341,22 EUR | Investimento Min. Ingresso | 2.500 EUR |
| Telefono | - | Domicilio | ITALIA | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | www.generali-investments.de | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| | | UCITS | Si | Spese correnti | 0,66% |
| | | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | 25,00% |

Alleanza Obbligazionario B

| | | | |
|------------------------|--------------|------|--------------|
| Data di Partenza | 09/02/2017 | ISIN | IT0005240657 |
| Nome del Gestore | - | | |
| Data Inizio Gestione | 01/02/1996 | | |
| NAV (09/02/2026) | EUR 6,76 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 4.907,39 EUR | | |
| (31/12/2025) | | | |