

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

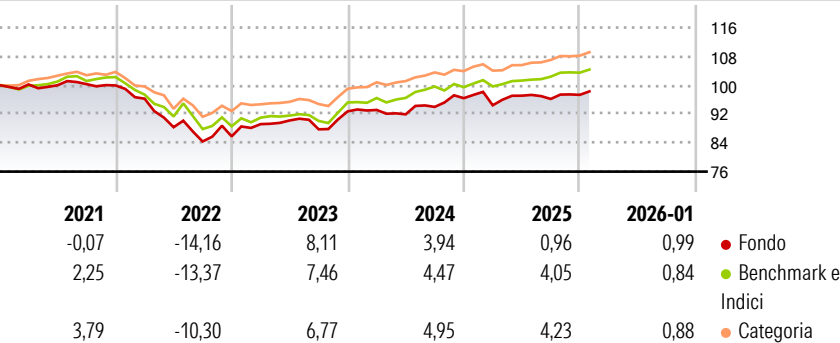
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE; possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria il cui valore non può superare 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	-1,03	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,62
3Y R-Squared	63,98	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,43	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,77	10Y Risk	Med

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

Rendimenti

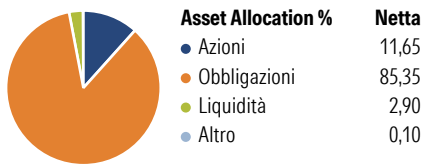


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,59	1,57	1,61
6-Mesi	1,07	2,98	3,28
1-Anno	0,66	3,78	3,17
3-Anni Ann.ti	3,25	4,78	4,75
5-Anni Ann.ti	-0,40	0,90	1,53
10-Anni Ann.ti	1,18	2,11	2,11

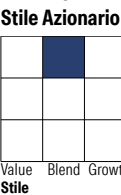
Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

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

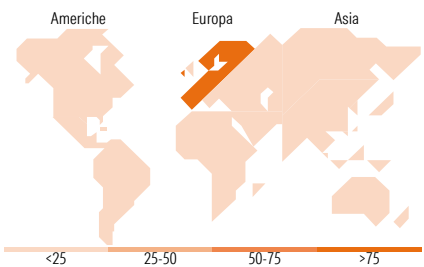
Portafoglio 31/12/2025



Morningstar Style Box®



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)	4.952,81 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	1,22%
		Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	25,00%

Alleanza Obbligazionario A

Data di Partenza	01/02/1996	ISIN	IT0001051934
Nome del Gestore	-		
Data Inizio Gestione	01/02/1996		
NAV <small>(09/02/2026)</small>	EUR 5,00		
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/12/2025)</small>	4.907,39 EUR		