

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

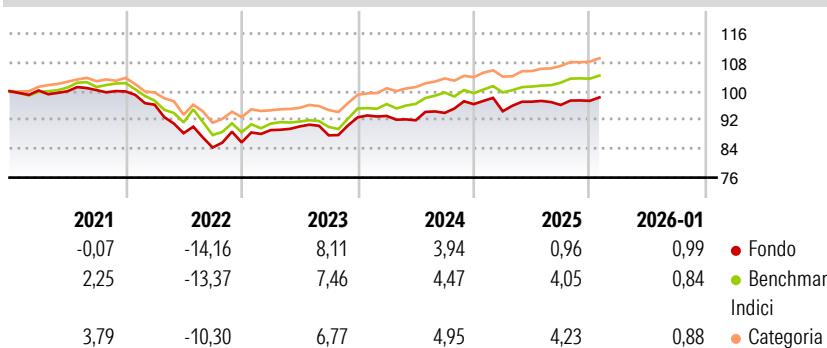
Morningstar Rating™

★★

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...

Rendimenti



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)

Rend. Cumulati %

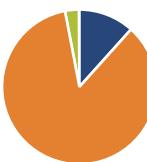
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,59	1,57	1,61
6-Mesi	1,07	2,98	3,28
1-Anno	0,66	3,78	3,17
3-Anni Ann.ti	3,25	4,78	4,75
5-Anni Ann.ti	-0,40	0,90	1,53
10-Anni Ann.ti	1,18	2,11	2,11

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

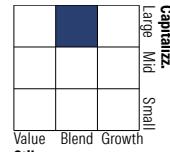
Portafoglio 31/12/2025



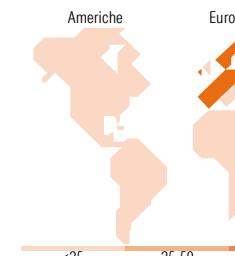
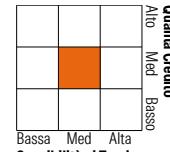
	Asset Allocation %	Netta
Azioni	-	11,65
Obbligazioni	-	85,35
Liquidità	-	2,90
Altro	-	0,10

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
Diffensivo	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)	4.952,81 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Domicilio			ITALIA	T.E.R.	-
Valuta del Fondo			EUR	Spese correnti	1,22%
UCITS			Si	Commissione di incentivo	25,00%
Inc/Acc			Inc		

© 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 prodotto; (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 (09/02/2026)	EUR 5,00		
Patrimonio Netto (Mln)	4.907,39 EUR		
(31/12/2025)			