

# 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

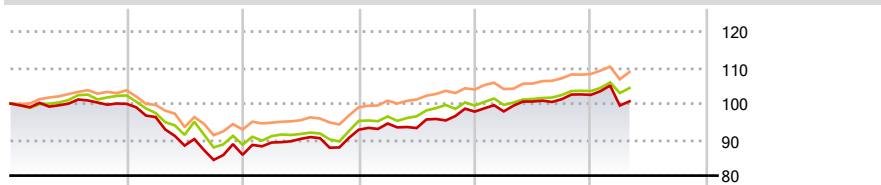
Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE; possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria il cui valore non può superare 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          | -0,50 | 3Y Sharpe Ratio | 0,23 |
| 3Y Beta           | 1,08  | 3Y Std Dev      | 5,31 |
| 3Y R-Squared      | 75,74 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | -0,17 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,63  | 10Y Risk        | Med  |

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

### Rendimenti



| 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|-------|--------|------|------|------|---------|
| -0,07 | -14,16 | 8,11 | 5,43 | 4,76 | -1,76   |
| 2,25  | -13,37 | 7,46 | 4,47 | 4,05 | 0,81    |
| 3,79  | -10,30 | 6,77 | 4,95 | 4,23 | 0,52    |

● Fondo  
● Benchmark e Indici  
● Categoria

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | -2,12 | -0,26 | 0,51 | 2026                     | -2,90 | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | -0,77 | 1,01  | 1,99 | 2025                     | 0,06  | 2,82  | 0,63  | 1,19 |
| 1-Anno           | 1,71  | 4,26  | 5,54 | 2024                     | 1,85  | -1,30 | 2,24  | 2,58 |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,42  | 4,49  | 5,04 | 2023                     | 3,98  | 1,13  | -2,72 | 5,69 |
| 5-Anni Ann.ti    | 0,49  | 0,96  | 1,44 | 2022                     | -3,68 | -8,23 | -4,49 | 1,68 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,25  | 1,83  | 1,85 |                          |       |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

### Portafoglio 28/02/2026



#### Asset Allocation %

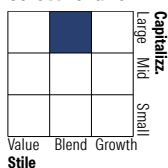
- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

12,21  
85,84  
1,85  
0,10

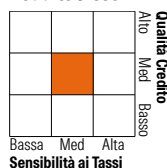
### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario

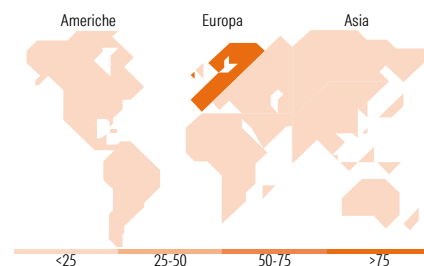


Stile

#### Reddito Fisso



Sensibilità ai Tassi



### 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%    |

# Alleanza Obbligazionario A

---

|   |              |      |              |
|---|--------------|------|--------------|
| Data di Partenza                                      | 01/02/1996   | ISIN | IT0001051934 |
| Nome del Gestore                                      | -            |      |              |
| Data Inizio Gestione                                  | 01/02/1996   |      |              |
| NAV <small>(08/05/2026)</small>                       | EUR 4,88     |      |              |
| Patrimonio Netto (Mln)<br><small>(28/02/2026)</small> | 5.029,42 EUR |      |              |