Alleanza Obbligazionario A

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

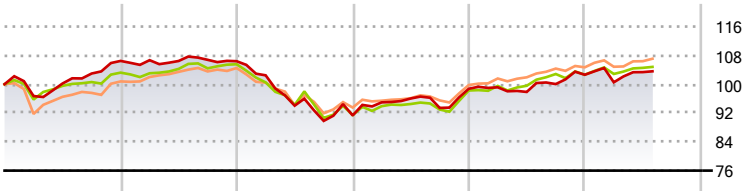
Benchmark Dichiarato
10% DJ EURO STOXX, 10% BofAML EMU Direct Govt (€), 15% ICE BofAML EMU Corporate, 65% BofAML All Maturities Italy Gov TR EUR

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 sono10 principalmente denominati in Euro. Gli Stati membri in cui...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-07	
6,46	-0,07	-14,16	8,11	3,94	0,94	Fondo
3,21	2,25	-13,37	7,46	4,47	2,10	Benchmark e Indici
0,70	3,79	-10,30	6,77	4,95	2,31	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,34	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,36
3Y R-Squared	80,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,11	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,80	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,40	0,99	2,15
6-Mesi	0,00	0,85	0,24
1-Anno	3,25	3,24	3,27
3-Anni Ann.ti	2,58	2,13	2,92
5-Anni Ann.ti	0,38	0,88	1,78
10-Anni Ann.ti	0,76	1,53	1,23

Rendimenti aggiornati al 31/07/2025

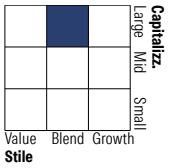
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,04	2,82	-	-
2024	0,42	-1,30	2,24	2,58
2023	3,98	1,13	-2,72	5,69
2022	-3,68	-8,23	-4,49	1,68
2021	0,19	-0,21	0,31	-0,36

Portafoglio 30/06/2025

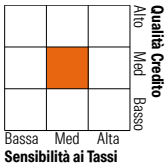
Asset Allocation %	Netta
Azioni	10,60
Obbligazioni	86,39
Liquidità	2,48
Altro	0,54

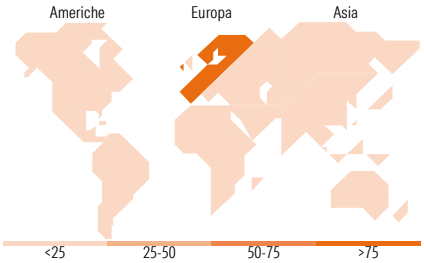
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 6.5%	—	3,74
Italy (Republic Of) 7.25%	—	3,64
Italy (Republic Of) 6%	—	3,54
Italy (Republic Of) 5%	—	3,44
Italy (Republic Of) 5.75%	—	3,37
Italy (Republic Of) 5%	—	2,81
Italy (Republic Of) 5%	—	2,59
Italy (Republic Of) 5.25%	—	2,52
Italy (Republic Of) 4.3%	—	2,46
Italy (Republic Of) 4%	—	2,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		122
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		316

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	41,70
Sensibile	42,87
Difensivo	15,43

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	74,86
Societario	22,34
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,39
Derivati	3,19

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,64**
Stati Uniti	0,64
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**99,36**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	96,59
Europa Occidentale - Non Euro	2,77
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
Telefono	-
Web	www.generali-investments.de
Patrimonio Classe (Mln) (30/06/2025)	4.889,50 EUR
Domicilio	ITALIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Investimento Min. Successivo	500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,22%
Commissione di incentivo	25,00%

© 2025 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 (31/07/2025)	EUR 4,94		
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2025)	5.350,52 EUR		

© 2025 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.