

Alpi Macro Trend A

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Target
Allocation NR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

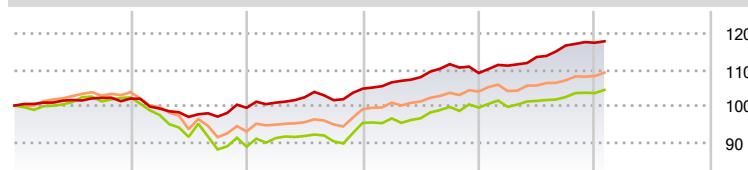
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investimento principale in titoli obbligazionari e monetari e in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di natura obbligazionaria o monetaria. Investimento residuale in azioni ed altri titoli rappresentativi del capitale di rischio. Il Fondo può effettuare investimenti in OICR, anche collegati, ed in Etf, Etc ed Etn (max 10%). Le valute di quotazione degli strumenti finanziari sono le seguenti: Euro (investimento principale), altre valute, compatibilmente con le Aree geografiche d'Investimento previste (investimento contenuto). Il Fondo può effettuare investimenti contenuti in depositi bancari.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,94	-2,51	5,34	4,15	7,71	0,35
2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05	0,84
3,79	-10,30	6,77	4,95	4,23	0,88

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
------------------	-------	-----	-----	--------------------------	----	----	----	----

3-Mesi	1,23	1,57	1,61	2026				
6-Mesi	3,34	2,98	3,28	2025	1,88	2,16	2,82	0,65
1-Anno	6,82	3,78	3,17	2024	1,68	1,35	3,34	-2,21
3-Anni Ann.ti	5,37	4,78	4,75	2023	1,43	1,48	-0,78	3,14
5-Anni Ann.ti	3,23	0,90	1,53	2022	-2,72	-2,33	0,08	2,53
10-Anni Ann.ti	1,93	2,11	2,11					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,38	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	2,71
3Y R-Squared	45,17	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,18	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,88	10Y Risk	Basso

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

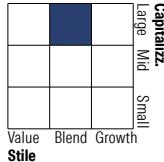
Portafoglio 31/12/2025



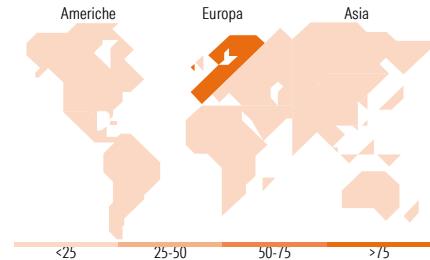
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	1,42
● Obbligazioni	-120,5
● Liquidità	219,09
● Altro	0,00

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Ultra US Treasury Bond...	—	116,13
Btp Futures 06-03-2026	—	57,91
Long Gilt Mar 26	—	10,09
VStoxx Future Jan 26	—	1,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		185,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	6	

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	41,29
● Sensibile	42,82
● Difensivo	15,88

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
■ Governativo	-122,24
● Societario	0,00
● Cartolarizzazioni	0,00
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	76,55
□ Derivati	145,70

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	1,97
Stati Uniti	1,97
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	98,03
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	96,78
Europa Occidentale - Non Euro	1,25
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 - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Alicanto Capital SGR S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,93 EUR	Investimento Min. Ingresso	100 EUR
Telefono	+39 02 86 357 1	(31/01/2026)		Investimento Min. Successivo	100 EUR
Web	alicantocapital.com	Domicilio	ITALIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/02/1997	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,22%
Nome del Gestore	Andrea Salza	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	27/05/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (09/02/2026)	EUR 9,21	ISIN	IT0001079810		
Patrimonio Netto (Mln)	1,04 EUR				
(31/12/2025)					