

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

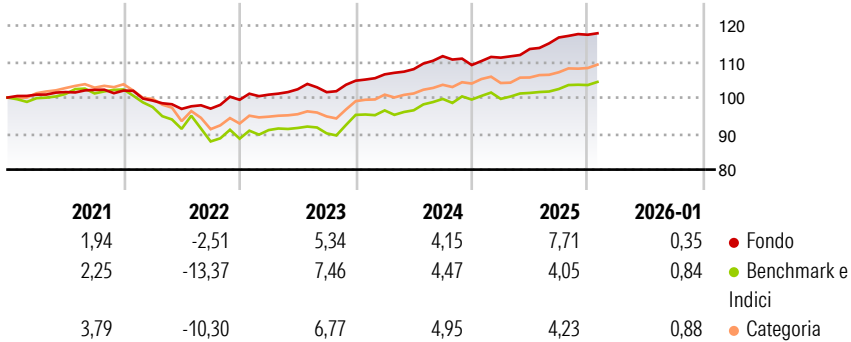
Investimento principale in titoli obbligazionari e monetari e in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di natura obbligazionaria o monetaria. Investimento residuale in azioni ed altri titoli rappresentativi del capitale di rischio. Il Fondo può effettuare investimenti 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.

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)

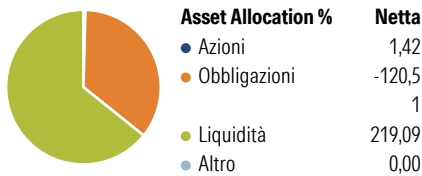
Rendimenti



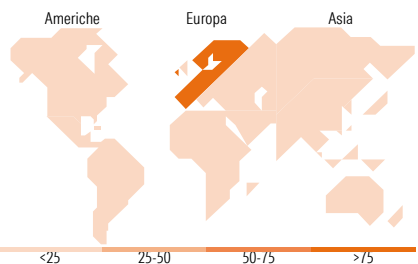
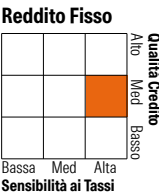
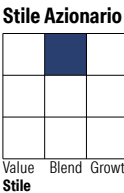
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,23	1,57	1,61	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,34	2,98	3,28	2025	1,88	2,16	2,82	0,65
1-Anno	6,82	3,78	3,17	2024	1,68	1,35	3,34	-2,21
3-Anni Ann.ti	5,37	4,78	4,75	2023	1,43	1,48	-0,78	3,14
5-Anni Ann.ti	3,23	0,90	1,53	2022	-2,72	-2,33	0,08	2,53
10-Anni Ann.ti	1,93	2,11	2,11					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Morningstar Style Box®



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 - Emergente	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	allicantocapital.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)