

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

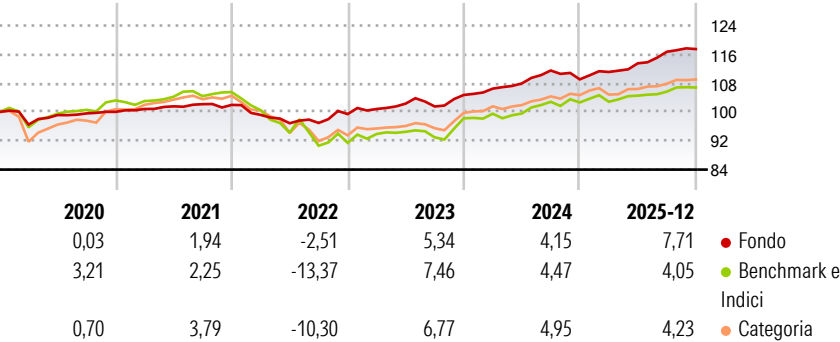
Investimento principale in titoli obbligazionari e monetari e in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di natura obbligazionaria o monetaria. Investimento residuale in azioni ed altri titoli rappresentativi del capitale di rischio. Il Fondo può effettuare investimenti 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 | 1,53 | 3Y Sharpe Ratio | 0,94 |
| 3Y Beta | 0,49 | 3Y Std Dev | 2,81 |
| 3Y R-Squared | 49,26 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,14 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,90 | 10Y Risk | Basso |

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

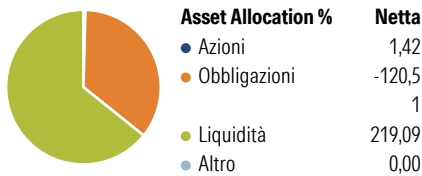
Rendimenti



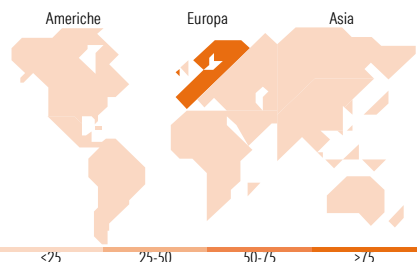
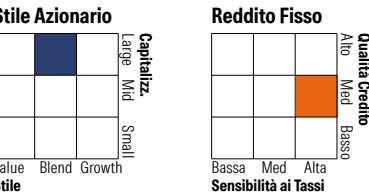
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 0,70 | 0,84 | 0,98 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 3,52 | 2,76 | 3,12 | 2025 | 1,88 | 2,16 | 2,82 | 0,65 |
| 1-Anno | 7,29 | 3,87 | 3,94 | 2024 | 1,68 | 1,35 | 3,34 | -2,21 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,33 | 4,74 | 4,92 | 2023 | 1,43 | 1,48 | -0,78 | 3,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,29 | 0,95 | 1,71 | 2022 | -2,72 | -2,33 | 0,08 | 2,53 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,90 | 1,91 | 1,94 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

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) | 4,92 EUR | Investimento Min. Ingresso | 100 EUR |
| Telefono | +39 02 86 357 1 | (31/12/2025) | | 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 (29/01/2026) | EUR 9,20 | ISIN | IT0001079810 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1,04 EUR | | | | |

(31/12/2025)