

UN MONDO DI
OPPORTUNITÀ



ALPIFONDI
S G R

Chi siamo

Alpi Fondi è una società di gestione **indipendente** del risparmio ed ispirata a principi distintivi nel proprio mercato di riferimento.

Ogni giorno il nostro team di gestione si impegna con determinazione per la **creazione di valore per i clienti** prendendosi cura del loro patrimonio.



Struttura societaria



La nostra offerta

Alpi Fondi gestisce i seguenti fondi comuni di investimento:

Fondi mobiliari aperti di tipo tradizionale:

- **ALPI BOND**
- **ALPI BILANCIATO**

Fondi mobiliari aperti di tipo speculativo:

- **ALPI HEDGE**
- **ALPI MULTI-STRATEGY**

Fondi riservati a clienti professionali:

- **ALPI VALUE**

www.alpifondi.it



Alpi Bond

E' **attivo dal marzo 2012** ed è frutto della trasformazione del Fondo Alpi Obbligazionario Internazionale, esistente dal 1997. Appartiene alla categoria "**Obbligazionari Altre Specializzazioni**" e la sua gestione

utilizza un **approccio attivo** con scelte d'investimento che mirano a **cogliere le migliori opportunità che il mercato offre**, avendo la possibilità di individuare tra oltre trenta paesi, numerose valute e svariati strumenti, i più adatti a raggiungere gli scopi prefissi.

L'obiettivo è di offrire un **rendimento costante** nel tempo, non legato ai trend di mercato e con **contenimento della volatilità**. E' gestito con un insieme di tecniche che si basa su ampia diversificazione del portafoglio e gestione attiva legata all'evoluzione dei mercati.



Politica di investimento e altre caratteristiche

	Attuale	Cda dic 2013	Limiti
Gov. + Sovra Euro	19,3%		
Corporate Euro	72,1%		
Gov. + Sovra non Euro	5,5%		
Corporate non Euro	0,0%		
O.I.C.R. Euro	0,0%		
O.I.C.R. non Euro	0,0%		
Governativi+Sovra+Corporate	96,91%	60% - 100%	40% - 100%

Duration	0,82	0 – 3.00	0 – 5.00
----------	------	----------	----------

Rating	Attuale	Limiti
Investment grade	76,58%	
Speculative grade	23,42%	0-30%

Valuta	Attuale	Limiti
Euro	91,45%	
Non Euro	5,47%	0-30%



Benchmark

INDICE	%
Euro MTS Global	50,00%
Markit iBoxx Liquid Corporates	25,00%
Euro MTS Total Return Eonia	25,00%

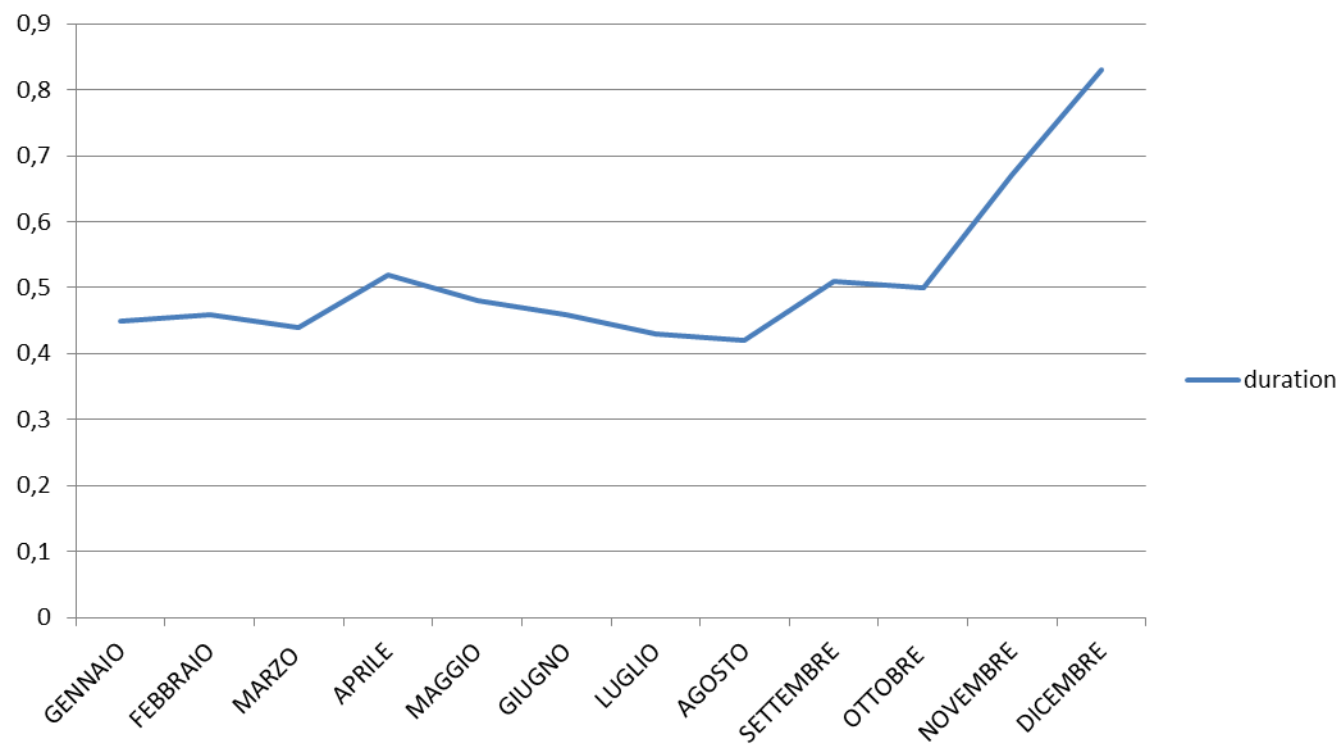


L'attività del fondo prevede l'implementazione di:

- strategie di carry sulla curva dei tassi a breve;
- strategie legate alle nuove emissioni (trading/buy and hold)



Duration 2013



Performance

Globale su un periodo di: **1 anno** 31/12/2012 - 31/12/2013

Classificazione 32/163

Rendimento totale

Classificazione 1/163

Deviazione Standard

Classificazione 2/163

Perdita Massima

Nome del Fondo	Ritorno
30 Ritorni Reali	1,5%
31 AZ Fund 1 Alpha Manager Credit A AZ FUND Acc	1,4%
32 Alpi Bond	1,2%
32 BNL 3x3	1,2%
34 DIAMAN Sicav Quant Bond I	1,1%

Fonte: Citywire



Performance

Globale su un periodo di: **1 anno** 31/12/2012 - 31/12/2013

Classificazione 32/163

Rendimento totale

Classificazione 1/163

Deviazione Standard

Classificazione 2/163

Perdita Massima

Nome del Fondo	Risk
1 Alpi Bond	0,1
2 BNL 3x3	0,2
3 AcomeA Liquidita A1	0,3
4 UBI Pramerica Total Return Prudente	0,3
5 UniFavorit: Renten	0,4

Fonte: Citywire



Performance

Globale su un periodo di : **1 anno** 31/12/2012 - 31/12/2013

Classificazione 32/163

Rendimento totale

Classificazione 1/163

Deviazione Standard

Classificazione 2/163

Perdita Massima

Nome del Fondo	Perdita
1 AcomeA Liquidita A1	-0,2%
2 Alpi Bond	-0,2%
3 BNL 3x3	-0,2%
4 P&G Asset Backed Securities UCITS Fund	-0,2%
5 UBI Pramerica Total Return Prudente	-0,6%

Fonte: Citywire



Performance mensile

mostra Ultimi 6 mesi Ultimo anno Ultimi 3 anni Ultimi 5 anni **dall'inizio dell'anno** Tutti



Fonte: Citywire



Performance trimestrale

a 31/12/2013	Annuale	T1	T2	T3	T4
2013	1,2%	0,5%	0,2%	0,2%	0,4%
2012	3,7%	1,1%	0,0%	1,4%	1,1%

Fonte: Citywire





Fonte: Bloomberg



Alpi Bilanciato

E' attivo dal marzo 2012, frutto della trasformazione del Fondo Alpi Risorse Naturali, esistente dal 2002. Il fondo è classificato da Assogestioni come "**Bilanciato Obbligazionario**" e si propone di **incrementare il valore del capitale investito nel medio/lungo periodo** con una rischiosità di livello medio-alto. La componente azionaria è gestita con un insieme di tecniche basate su ampia **diversificazione del portafoglio** e **gestione attiva legata all'evoluzione dei mercati**.



Politica di investimento e altre caratteristiche

	Attuale	Cda dic 2013	Limiti
Bond + O.I.C.R. obbl. Euro	61,92%		
Bond + O.I.C.R. obbl. non Euro	3,03%		
Azioni + O.I.C.R. azionari euro	31,83%		
Azioni + O.I.C.R. azionari non euro	0,00%		
Azioni + O.I.C.R. az.	31,83%	20% - 50%	10% - 50%
Bond + O.I.C.R. obbl.	64,95%	45% - 75%	0% - 90%

Duration	0,76	0 - 3.00	0 - 8.00
----------	------	----------	----------

Rating	Attuale	Limiti
Investment grade	78,34%	
Speculative grade	21,66%	0-30%

Valuta	Attuale	Limiti
Euro	93,75%	
Non Euro	3,03%	0-30%



Benchmark

INDICE	%
Bloomberg European 500	25,00%
Euro MTS Global	25,00%
Markit iBoxx Liquid Corporates	25,00%
Euro MTS Total Return Eonia	25,00%



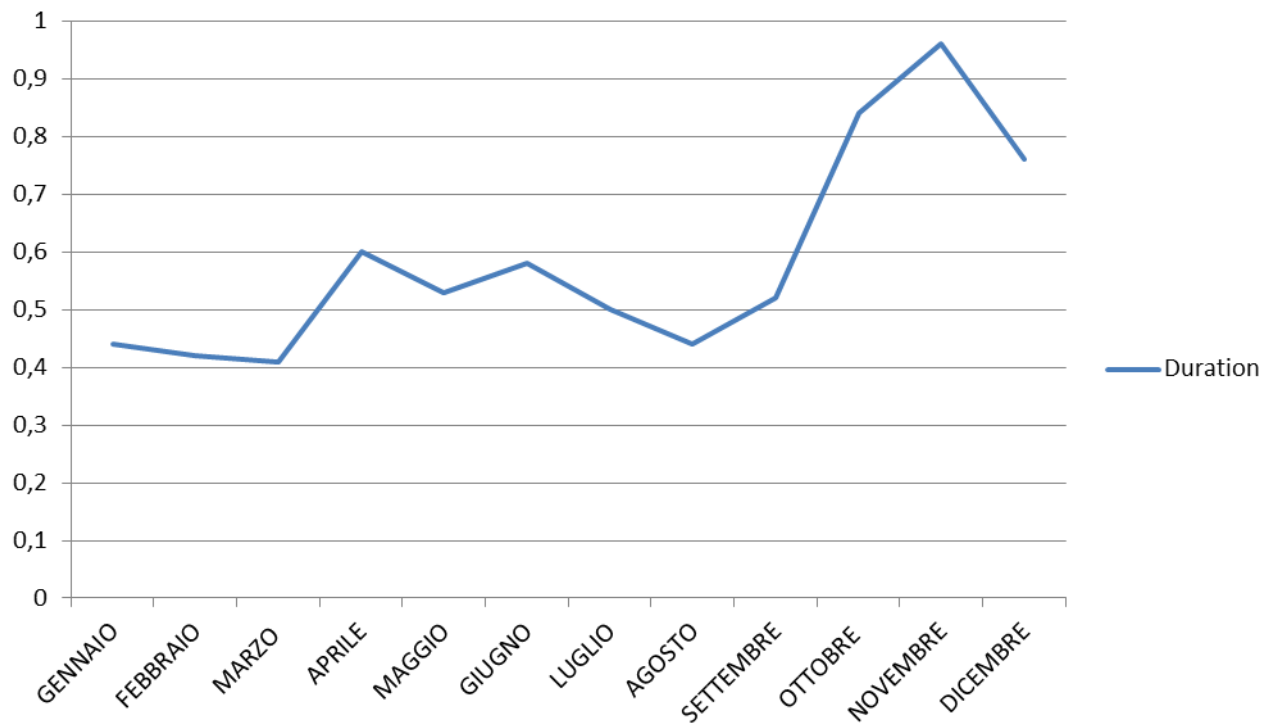
COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

L'attività del fondo prevede l'implementazione di:

- strategie di carry sulla curva dei tassi a breve;
- strategie legate alle nuove emissioni (trading/buy and hold)



Duration 2013



COMPONENTE AZIONARIA

- selezione di ETF con differenti caratteristiche (Paese/Settore);
- utilizzo di un modello legato ai valori storici dei sottostanti degli Etf scelti e alle loro rispettive volatilità per modificare le percentuali di asset allocation



Performance

prudente su un periodo di: **1 anno** ▼ 31/12/2012 - 31/12/2013

Classificazione **20/112**

Classificazione **57/112**

Classificazione **48/112**

Rendimento totale

Deviazione Standard

Perdita Massima

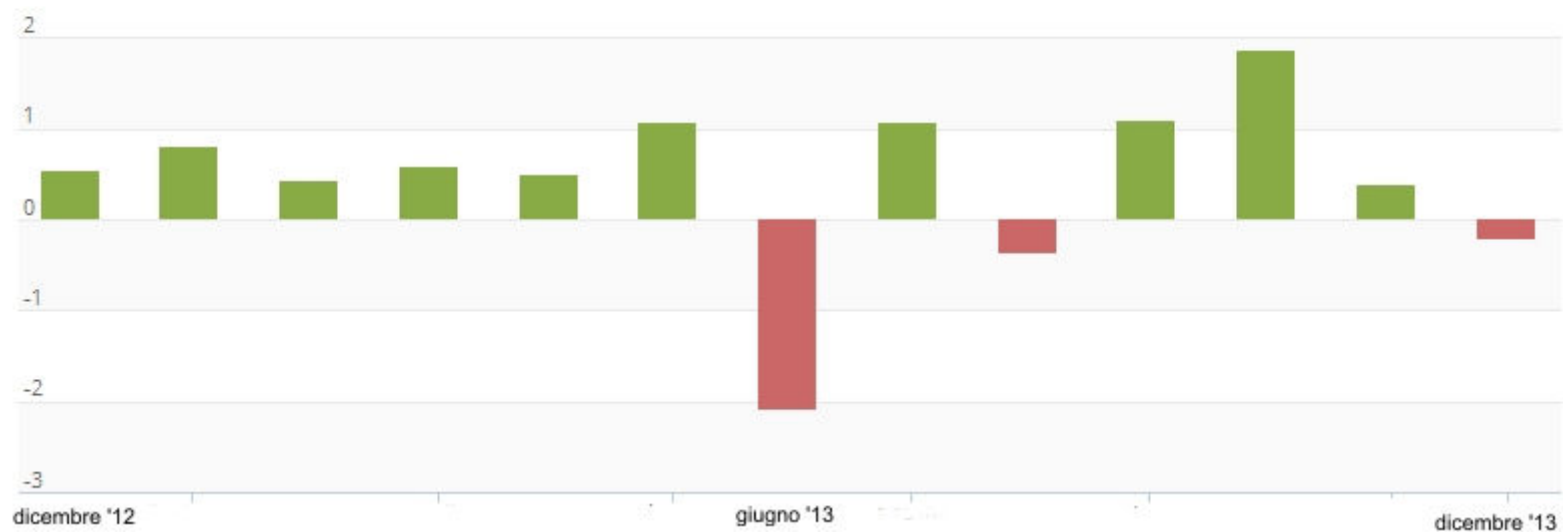
Nome del Fondo	Ritorno
18 UBI SICAV - Euro Bal Risk Controlled R	5,5%
19 March International Torrenova Lux A EUR Cap	5,3%
20 Alpi Bilanciato	5,2%
21 Eurizon Manager Selection Fund - MS 20 R	5,2%
22 BancoPosta Mix 2	5,1%

Fonte: Citywire



Performance mensile

mostra [Ultimi 6 mesi](#) [Ultimo anno](#) [Ultimi 3 anni](#) [Ultimi 5 anni](#) **dall'inizio dell'anno** [Tutti](#)



Fonte: Citywire



Performance trimestrale

a 31/12/2013	Annuale	T1	T2	T3	T4
2013	5,2%	1,8%	-0,6%	1,8%	2,1%
2012	6,3%	3,3%	-0,9%	2,8%	1,0%

Fonte: Citywire





Fonte: Bloomberg

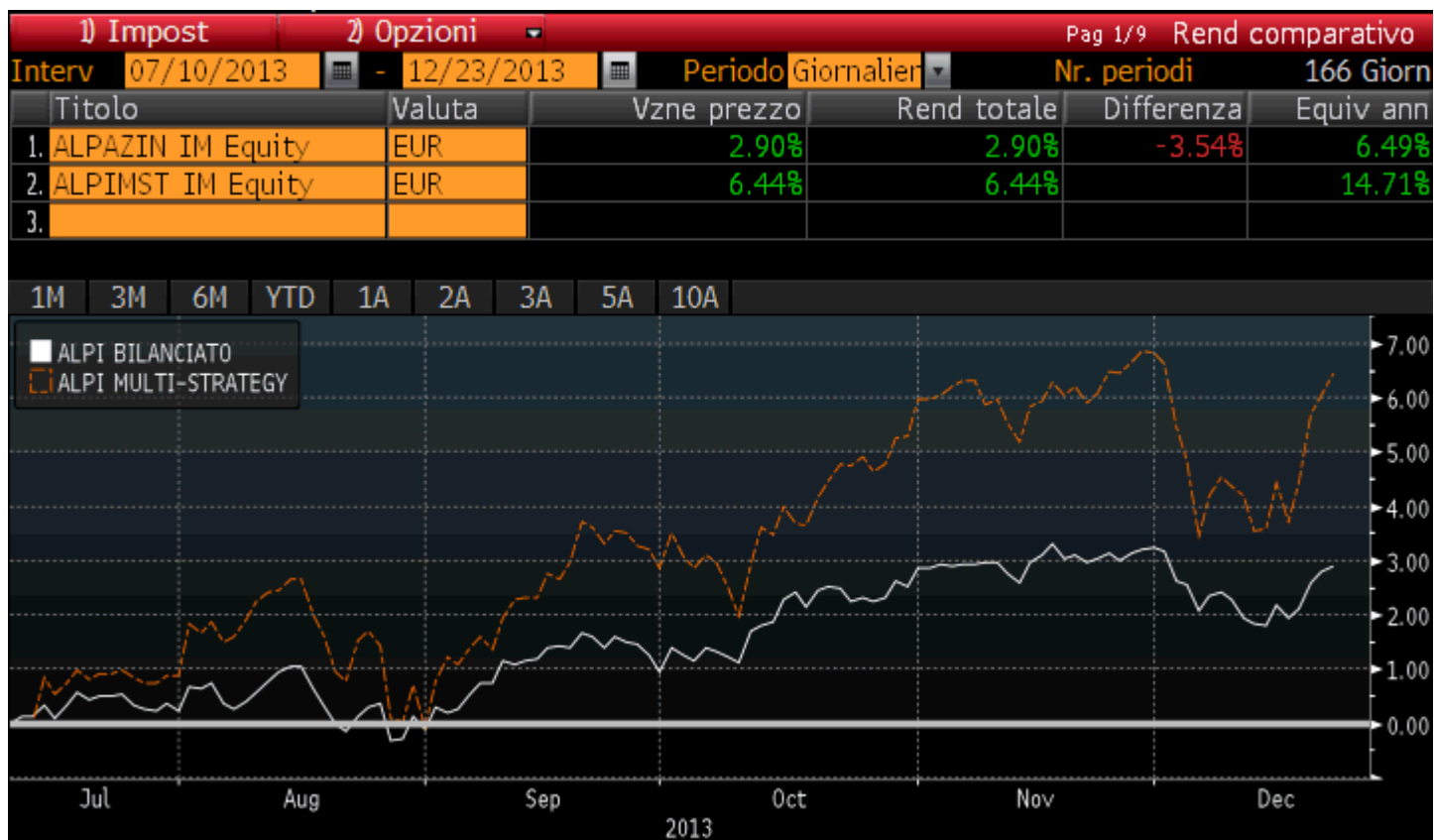


Interv	12/28/2012	-	12/27/2013	Periodo	Giornalier	Nr. periodi	364 Giorn
Titolo	Valuta	Vzne prezzo	Rend totale	Differenza	Equiv ann		
1. ALPIOBB IM Equity	EUR	1.19%	1.19%	-5.51%	1.19%		
2. ALPIHDG IM Equity	EUR	6.70%	6.70%		6.72%		
3.							



Fonte: Bloomberg





Fonte: Bloomberg



Alpi Fondi SGR S.p.A.
Via Gramsci, 215 – Sandigliano (BI)
Tel. +015 45081
sgr@alpifondi.it
www.alpifondi.it

