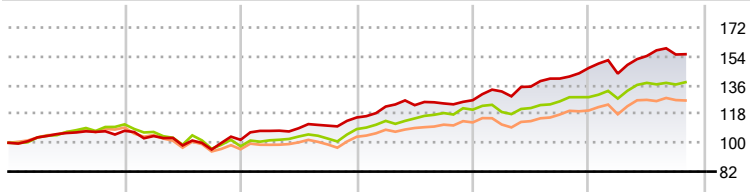
# Alicanto Sicav I - Absolute Return P Cap Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Flessibili EUR - Globali | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to capture the highest percentage of equity market positive performances and to provide the highest protection in case of equity market negative performances in a context of moderate (average 15/20%) equity long bias. To reach this objective the Sub-Fund actively changes its net equity exposure and implements derivative strategies (such as, for example, call spread, put spread, straddle and strangle) that can improve its risk/ return profile. The Sub-Fund aims to typically deliver absolute (more than zero) returns in each year, although an absolute return performance is not guaranteed and over the short-term it may experience periods of negative return and consequently the Sub-Fund may not...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 7,50 | -5,25 | 13,70 | 9,32 | 15,91 | 5,87 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,69 | -12,16 | 8,26 | 8,95 | 6,82 | 5,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,03 | 3Y Sharpe Ratio | 1,32 |
| 3Y Beta | 0,75 | 3Y Std Dev | 6,83 |
| 3Y R-Squared | 45,28 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,21 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,27 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,63 | 0,21 | -0,81 |
| 6-Mesi | 6,30 | 3,98 | 2,15 |
| 1-Anno | 12,53 | 7,70 | 7,54 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,63 | 10,46 | 9,75 |
| 5-Anni Ann.ti | 8,26 | 4,46 | 3,52 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,39 | 7,67 | 0,60 | - |
| 2025 | 4,32 | 2,29 | 3,71 | 4,73 |
| 2024 | 5,90 | 0,70 | 0,87 | 1,62 |
| 2023 | 5,47 | 1,53 | 1,49 | 4,61 |
| 2022 | -3,06 | -5,63 | -2,60 | 6,33 |

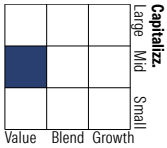
## Portafoglio 31/10/2026



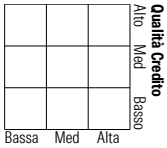
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 41,99 |
| Obbligazioni | 56,36 |
| Liquidità | 0,67 |
| Altro | 0,98 |

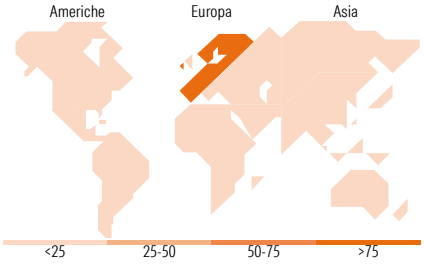
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Italy (Republic Of) 2.35% | — | 3,98 |
| African Development Bank | — | 3,75 |
| Italy (Republic Of) 2.4% | — | 3,68 |
| Italy (Republic Of) 2.55% | — | 3,56 |
| Italy (Republic Of) 0.15% | — | 2,56 |
| Deutsche Bank AG 4.5% | — | 2,46 |
| Turkey (Republic of) | — | 2,22 |
| Bayer AG | | 2,12 |
| UniCredit SpA | | 2,10 |
| Danaos Corp | | 2,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,52 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 38 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 51 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 50,64 |
| Sensibile | 32,88 |
| Difensivo | 16,48 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 48,22 |
| Societario | 50,63 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,15 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **3,64** |
| Stati Uniti | 3,64 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **91,12** |
| Regno Unito | 2,73 |
| Europa Occidentale - Euro | 88,39 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **5,24** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 5,24 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Alicanto Capital SGR S.p.A. | Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 35,69 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +39 02 86 357 1 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | alicantocapital.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 30/01/2018 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,30% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 10,00% |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2018 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/11/2026) | EUR 155,33 | ISIN | LU1443143109 | | |

See disclosures for more details

© 2026 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.

# Alicanto Sicav I - Absolute Return P Cap Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 40,73 EUR |
| (31/10/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR