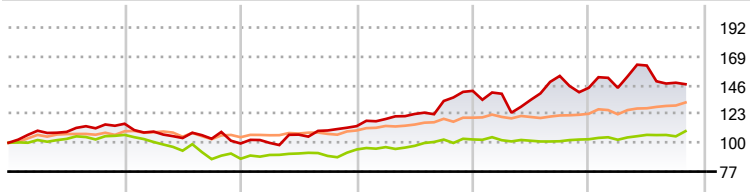
# Tycho Arete Macro Fund Class F GBP Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001006 | Morningstar UK Cautious Target Allocation NR GBP<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek to achieve total returns through capital growth and/or income generation. The Sub-Investment Manager will pursue the investment objective of the Fund by investing primarily in a diversified portfolio of Emerging Market investments which are listed and/or traded on Recognised Markets.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 15,18 | -13,67 | 13,92 | 24,86 | 1,73 | 1,99 |
| Benchmark e Indici | 6,28 | -17,91 | 8,50 | 8,44 | 0,15 | 6,28 |
| Categoria | 9,43 | -3,20 | 6,36 | 10,06 | 2,57 | 7,10 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,88 | 3Y Sharpe Ratio | 0,54 |
| 3Y Beta | 0,43 | 3Y Std Dev | 14,35 |
| 3Y R-Squared | 1,67 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,18 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 13,89 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar UK Cautious Target Allocation NR GBP (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,98 | 1,85 | 0,85 |
| 6-Mesi | -11,89 | 4,73 | 2,57 |
| 1-Anno | 0,30 | 7,26 | 6,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,24 | 6,71 | 6,71 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,89 | 0,79 | 3,65 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

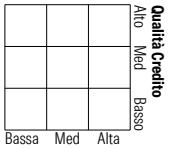
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,02 | 12,36 | -8,49 | - |
| 2025 | -1,63 | -3,51 | 14,24 | -6,17 |
| 2024 | 5,04 | 3,37 | 8,43 | 6,06 |
| 2023 | 0,49 | 6,59 | 3,11 | 3,15 |
| 2022 | -5,43 | -4,73 | -0,54 | -3,67 |

## Portafoglio 30/09/2026

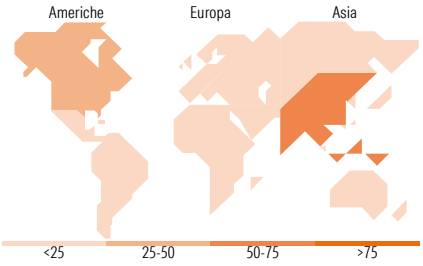


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,29 |
| Obbligazioni | 20,26 |
| Liquidità | -355,14 |
| Altro | 434,59 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| SOFR @ 3.35% | — | 60,95 |
| SOFR @ 3.26% | — | 42,83 |
| SOFR @ 3.172% | — | 30,36 |
| SOFR @ 3.23% | — | 30,35 |
| SOFR @ 3.271% | — | 29,45 |
| SOFR @ 3.084% | — | 22,68 |
| SOFR @ 3.286% | — | 21,11 |
| SOFR @ 3.2535% | — | 19,98 |
| SOFR @ 3.294% | — | 17,91 |
| SOFR @ 3.283% | — | 17,90 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 293,51 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 15 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 16 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 28,47 |
| Societario | 0,04 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -363,40 |
| Derivati | 0,01 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 99,73 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,27 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **39,64** |
| Stati Uniti | 39,14 |
| Canada | 0,36 |
| America Latina e Centrale | 0,15 |
| **Europa** | **0,42** |
| Regno Unito | 0,07 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,35 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **59,94** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,11 |
| Asia - Emergente | 59,83 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Kepler Partners LLP |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 05/07/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 05/07/2018 |
| NAV (11/11/2026) | GBP 157,60 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 871,57 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,01 GBP |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BDRV1X68 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 50.000.000 GBP |
| Investimento Min. Successivo | 100.000 GBP |
| T.E.R. | 2,82% |
| Spese correnti | 0,95% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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