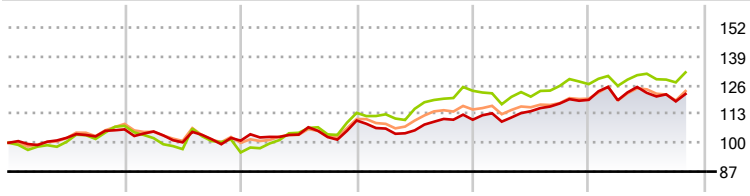
# Kyron UCITS SICAV - BlueStar Global Thematic Allocation A class CHF Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Prudenti CHF | Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free NR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Compartment is to preserve and increase capital thanks to a portfolio of diversified and complementary investments. The management team selects thematic investments, the investment strategies of which may vary according to the macroeconomic context and short-term opportunities thus composing a portfolio with an asymmetric profile able to contain decreases while participating in the performance of the financial markets.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 6,05 | -4,80 | 9,01 | 0,32 | 8,14 | 2,20 | Fondo |
| | 7,62 | -11,14 | 18,67 | 8,78 | 2,43 | 4,19 | Benchmark e Indici |
| | 8,53 | -7,50 | 10,29 | 3,86 | 4,30 | 2,90 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,08 | 3Y Sharpe Ratio | 0,52 |
| 3Y Beta | 0,52 | 3Y Std Dev | 7,21 |
| 3Y R-Squared | 32,89 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,44 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,43 | 10Y Risk | - |

Basati su Cat 75%Citi SwissGBI&25%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,35 | 0,95 | -0,93 |
| 6-Mesi | -1,92 | 0,86 | -1,62 |
| 1-Anno | 1,83 | 2,08 | 1,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,10 | 7,74 | 6,03 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,77 | 4,27 | 3,20 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,11 | 3,78 | 3,62 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,16 | 2,79 | -3,12 | - |
| 2025 | -0,78 | 4,29 | 3,05 | 1,41 |
| 2024 | -3,31 | -0,76 | 4,88 | -0,32 |
| 2023 | 1,69 | 1,00 | -1,08 | 7,30 |
| 2022 | -0,89 | -4,68 | 1,43 | -0,65 |

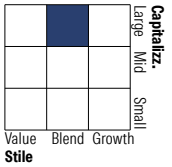
## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 44,15 |
| Obbligazioni | 33,72 |
| Liquidità | 9,25 |
| Altro | 12,88 |

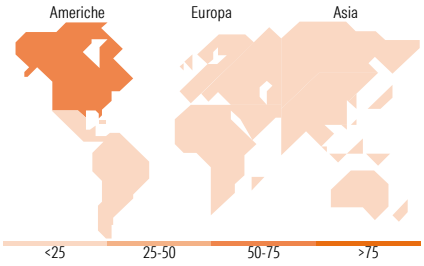
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 3,85 |
| Gavekal China Onshore RMB... | — | 3,47 |
| Algebris Financial Equity B... | — | 2,29 |
| Invesco Physical Gold ETC | — | 2,29 |
| L&G Multi-Strategy Enhanced... | — | 2,21 |
| Muzinich Glbl Fixed Mat 2027... | — | 2,18 |
| Lumyna-MW TOPS UCITS EUR B... | — | 2,06 |
| Poland (Republic of) 0.875% | — | 2,06 |
| AXAIMFIIS US Corp Itmt Bds I... | — | 2,04 |
| L&G Euro Corporate Bond I... | — | 1,69 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 25 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 25 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 34,46 |
| Sensibile | 46,89 |
| Difensivo | 18,65 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 32,30 |
| Societario | 46,08 |
| Cartolarizzazioni | 0,05 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 21,36 |
| Derivati | 0,22 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **57,30** |
| Stati Uniti | 49,86 |
| Canada | 4,51 |
| America Latina e Centrale | 2,93 |
| **Europa** | **26,13** |
| Regno Unito | 2,40 |
| Europa Occidentale - Euro | 14,94 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 6,73 |
| Europa dell'Est | 1,40 |
| Africa | 0,19 |
| Medio Oriente | 0,45 |
| **Asia** | **16,58** |
| Giappone | 1,63 |
| Australasia | 1,01 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,03 |
| Asia - Emergente | 9,91 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Alpha Investor Services Management |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 30/01/2025 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/01/2025 |
| NAV (11/11/2026) | CHF 106,04 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 45,87 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 2,57 CHF |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1506406799 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | - |
| Commissione di incentivo | - |

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