

# **Tycho Arete Macro Fund Class I USD Acc**

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target	N/A	★★★																												
Allocation NR USD Usato nel Report																															
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																															
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.																															
<b>Rendimenti</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>16,00</td> <td>11,48</td> <td>10,19</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-2,90</td> <td>-7,32</td> <td>8,94</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>6,98</td> <td>6,35</td> <td>1,33</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>26,75</td> <td>13,67</td> <td>10,74</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-5,64</td> <td>-3,35</td> <td>-2,77</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>4,45</td> <td>-0,59</td> <td>1,05</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	16,00	11,48	10,19	2022	-2,90	-7,32	8,94	2023	6,98	6,35	1,33	2024	26,75	13,67	10,74	2025	-5,64	-3,35	-2,77	2026-01	4,45	-0,59	1,05
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																												
2021	16,00	11,48	10,19																												
2022	-2,90	-7,32	8,94																												
2023	6,98	6,35	1,33																												
2024	26,75	13,67	10,74																												
2025	-5,64	-3,35	-2,77																												
2026-01	4,45	-0,59	1,05																												

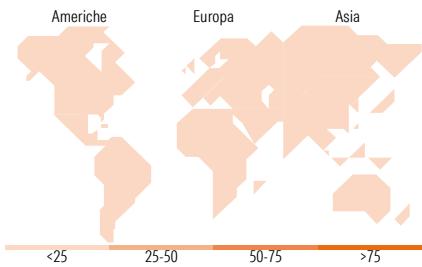
Misure di Rischio				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	8,66	3Y Sharpe Ratio	0,50	3-Mesi	1,66	-0,92	0,33	2026	-	-	-	-
3Y Beta	-0,09	3Y Std Dev	15,45	6-Mesi	4,56	2,83	4,53	2025	-4,73	-9,02	16,02	-6,18
3Y R-Squared	0,19	3Y Risk	Alto	1-Anno	3,01	-3,82	-4,37	2024	6,01	3,26	2,34	13,15
3Y Info Ratio	0,41	5Y Risk	+Med	3-Anni Ann.ti	9,10	4,70	3,36	2023	-2,04	3,60	7,07	-1,54
3Y Tracking Error	13,42	10Y Risk	-	5-Anni Ann.ti	8,03	3,56	4,62	2022	-2,83	3,20	8,31	-10,60
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)				Rendimenti aggiornati al 20/01/2024								

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio** 31/08/2025



Fixed Income Style		
Box™		
		Qualità Credito
		Alto
		Med
		Basso
Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi		



<b>Titoli principali</b>		
Nome	Settore	%
SOFR @ 3.286%	—	24,05
Hsin/202511/C/8695.1	—	23,29
SOFR @ 3.2535%	—	22,76
Hstech Futu 0925	—	22,02
SOFR @ 3.294%	—	20,40
SOFR @ 3.283%	—	20,39
SOFR @ 3.26%	—	17,78
SOFR Curve @ 3.625%	—	14,53
SOFR @ 3.64%	—	14,52
Hang Seng Index Future Sept 25	—	6,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		186,41
Numero Complessivo di Titoli Azionari		57
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>		<b>Fondo</b>
 Gubernativo		25,91
 Societario		0,00
 Cartolarizzazioni		0,00
 Enti Locali		0,00
 Liquidità ed equivalenti		-134,04
 Derivati		-46,97
<b>Coupon Range %</b>		<b>Fondo</b>
0 coupon		100,00
Da 0 a 4 cedole		0,00
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

<b>Ripartizione Geografica %</b>	
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

## Anagrafica

Società di Gestione	Kepler Partners LLP	Patrimonio Classe (Mln)	76,97 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	100.000 USD
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,39%
Data di Partenza	05/10/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,43%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	05/07/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 170,93	ISIN	IE00BFZ11431		
Patrimonio Netto (Mln)	785,60 USD				
(31/08/2025)					