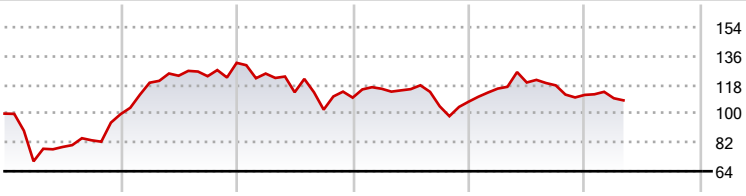
# Quaero Capital Funds (Lux) - Argonaut A-GBP

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Altri Settori | Not Categorized<br>Usato nel Report | MSCI Europe Small Cap NR EUR | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Sub-Fund is to maximise long term capital growth by investing primarily in a portfolio of micro and small capitalisation European companies. The Sub-Fund is actively managed. This means that the Investment Manager is free to select investments with the aim of achieving the Sub-Fund's objectives. The Sub-Fund uses the MSCI Europe Small Cap Net Return EUR index for performance comparison only.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 |
|---|---|---|---|---|---|
| -0,33 | 32,14 | -16,50 | -2,27 | 3,93 | -3,06 |

● Fondo

## Misure di Rischio

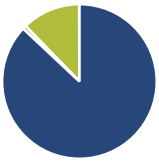
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,36 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 15,30 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 3,82 |
| 6-Mesi | 9,88 |
| 1-Anno | -4,24 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,55 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,43 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,61 |

Rendimenti aggiornati al 27/05/2025

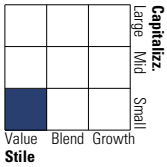
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,87 | - | - | - |
| 2024 | 7,57 | 3,32 | -1,51 | -5,05 |
| 2023 | 5,04 | -0,20 | -9,30 | 2,80 |
| 2022 | -5,09 | -9,33 | -9,58 | 7,31 |
| 2021 | 19,71 | 3,65 | -0,24 | 6,76 |

## Portafoglio 30/04/2025



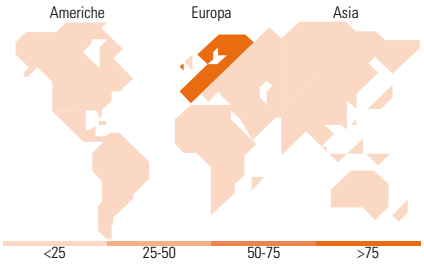
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 88,37 |
| Obbligazioni | -0,74 |
| Liquidità | 12,42 |
| Altro | -0,05 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,00 |
| Medium | 0,84 |
| Small | 38,00 |
| Micro | 61,16 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 275,05 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Viel & Compagnie | | 5,47 |
| Pictet-Short-Term Money... | — | 4,56 |
| Implenia AG | | 4,24 |
| Camellia PLC | | 4,07 |
| u-Blox Holding AG | | 4,07 |
| Sabaf | | 3,61 |
| Pricer AB Class B | | 3,53 |
| Laboratorio Reig Jofre SA | | 3,46 |
| Quadient SA | | 3,40 |
| StarragTornos Group AG | | 3,14 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 39,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 51 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **32,02** |
| Materie Prime | 1,93 |
| Beni di Consumo Ciclici | 22,37 |
| Finanza | 7,67 |
| Immobiliare | 0,05 |
| **Sensibile** | **48,53** |
| Telecomunicazioni | 0,96 |
| Energia | 0,02 |
| Beni Industriali | 34,05 |
| Tecnologia | 13,50 |
| **Difensivo** | **19,45** |
| Beni Difensivi | 8,61 |
| Salute | 10,83 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,03** |
| Stati Uniti | 0,03 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **99,66** |
| Regno Unito | 10,15 |
| Europa Occidentale - Euro | 59,22 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 30,29 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,31** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,31 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Quaero Capital SA |
| Telefono | + 41 22 518 83 00 |
| Web | www.quaerocapital.com |
| Data di Partenza | 31/10/2010 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/05/2003 |
| NAV (27/05/2025) | GBP 377,89 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2025) | 146,12 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (27/05/2025) | 3,01 GBP |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0512346346 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 GBP |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,07% |
| Spese correnti | 2,08% |
| Commissione di incentivo | 12,50% |

© 2025 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.