

# Quaero Capital Funds (Lux) - Argonaut B-EUR

**Categoria Morningstar™**  
Azione Europa Small Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Developed Europe Small Cap  
Target Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

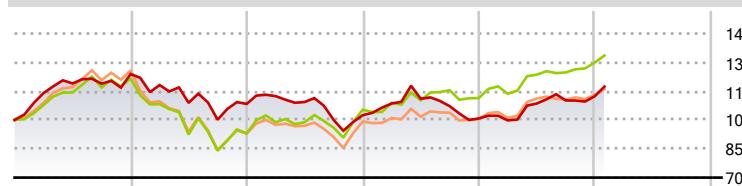
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI Europe Small Cap NR EUR

**Morningstar 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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

23,92	-12,56	-5,40	-1,66	11,49	4,46
21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	2,80
26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	2,63

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,81	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	11,38
3Y R-Squared	63,39	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,20	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	7,32	10Y Risk	Basso

Basato su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,37	6,33	2,96	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,69	9,08	1,92	2025	-0,97	8,79	1,46	2,00
1-Anno	15,64	15,69	9,11	2024	5,93	2,26	-3,48	-5,95
3-Anni Ann.ti	1,35	9,15	5,71	2023	3,74	-2,71	-8,57	2,52
5-Anni Ann.ti	2,70	5,42	2,65	2022	-4,64	-7,83	-8,06	8,20
10-Anni Ann.ti	6,72	7,17	6,49					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

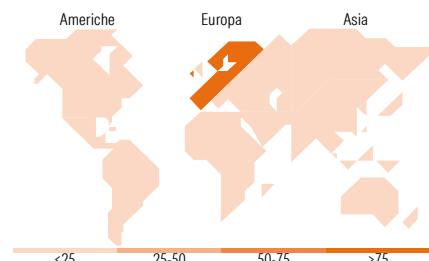
## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	90,78
• Obbligazioni	-0,17
• Liquidità	9,49
• Altro	-0,10



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	0,00
Medium	7,14
Small	47,78
Micro	45,08



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Implenia AG	⚙️	5,01
Quadient SA	💻	4,46
Viel & Compagnie	⌚	3,49
JOST Werke SE	🚗	2,95
CVS Group PLC	✚	2,91
Pictet Short-Term Money...	—	2,84
Gr. Sarantis SA	🛒	2,80
Volex PLC	⚙️	2,54
ITAB Shop Concept AB	⚙️	2,40
NORMA Group SE	⚙️	2,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,77
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico
■ Materie Prime
■ Beni di Consumo Ciclici
■ Finanza
■ Immobiliare
■ Sensibile
■ Telecomunicazioni
■ Energia
■ Beni Industriali
■ Tecnologia
■ Difensivo
■ Beni Difensivi
■ Salute
■ Servizi di Pubblica Utilità

Fondo
● America
■ Europa
■ Asia
■ Africa
■ Medio Oriente
■ America Latina e Centrale
■ Australasia
■ Giappone
■ Europa Occidentale - Euro
■ Europa Occidentale - Non Euro
■ Europa dell'Est
■ Asia - Paesi Sviluppati
■ Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	Quaero Capital SA	Patrimonio Classe (Mln)	71,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+ 41 22 518 83 00	(31/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.quaerocapital.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,78%
Data di Partenza	20/12/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,77%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	12,50%
Data Inizio Gestione	31/05/2003	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	EUR 329,04	ISIN	LU0866897233		
Patrimonio Netto (Mln)	157,70 EUR				
(31/12/2025)					