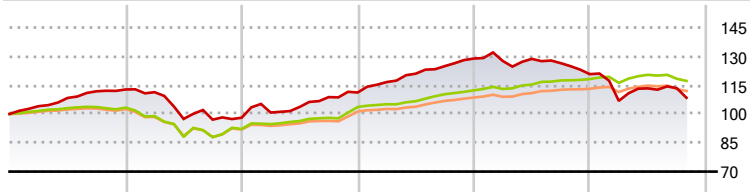
# Capital Four Invest Credit Opportunities fund A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund A aims to exploit market inefficiencies with focus on the European credit markets by applying fundamental credit research and selection skills. The objective of Sub-Fund A is to achieve capital appreciation over the medium to long-term by investing in a diversified portfolio of bonds, loans, credit market instruments, debt instruments, debt-related instruments, other types of securities including equities and equity-related instruments. There is no formal restriction on the proportion of the Sub-Fund A's assets that can be invested in any one geographical region comprising Europe, the United States, Canada, Hong Kong, Japan and the OECD's member states.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 12,75 | -13,05 | 13,40 | 15,90 | -6,31 | -10,19 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -7,90 | 3Y Sharpe Ratio | -0,30 |
| 3Y Beta | 1,59 | 3Y Std Dev | 8,26 |
| 3Y R-Squared | 47,77 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -1,01 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 6,27 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,65 | -1,60 | -1,56 |
| 6-Mesi | -2,10 | -0,29 | -0,42 |
| 1-Anno | -13,19 | 0,88 | 0,27 |
| 3-Anni Ann.ti | -0,07 | 6,28 | 5,46 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,66 | 2,77 | 2,09 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,49 | 3,45 | 2,61 |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -11,52 | 6,10 | 0,07 | - |
| 2025 | -0,97 | 0,84 | -1,73 | -4,53 |
| 2024 | 4,90 | 3,73 | 3,25 | 3,17 |
| 2023 | 2,76 | 2,91 | 4,93 | 2,20 |
| 2022 | -1,26 | -12,49 | -0,39 | 1,02 |

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,80 |
| Obbligazioni | 45,02 |
| Liquidità | 44,30 |
| Altro | 9,88 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ARMDA 1X SUB | — | 4,30 |
| EFT | — | 4,20 |
| EFR | — | 3,47 |
| AVOCA 17X SUB | — | 3,23 |
| UTMOST 6 1/8 PERP GBP | — | 2,99 |
| GYCGR 1 1/2 PERP EUR | — | 2,62 |
| SNDPE 3X SUB | — | 2,58 |
| AEGILU 5 5/8 10/29/31 EUR | — | 2,43 |
| SELNSW Float 08/01/30 EUR | — | 2,04 |
| JFR | — | 1,91 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,78 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 49 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 43,71 |
| Cartolarizzazioni | 2,21 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 42,54 |
| Derivati | 11,54 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| 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 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 17,06 |
| da 3 a 5 | 17,69 |
| da 5 a 7 | 24,69 |
| da 7 a 10 | 18,38 |
| da 10 a 15 | 13,49 |
| da 15 a 20 | 0,01 |
| da 20 a 30 | 0,01 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Capital Four AIFM A/S |
| Telefono | +45 3225 6100 |
| Web | www.capital-four.com |
| Data di Partenza | 28/12/2009 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 28/12/2009 |
| NAV (30/10/2026) | EUR 373,94 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 37,94 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026) | 24,97 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | No |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0471720556 |
| Investimento Min. Ingresso | 50.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 50.000 EUR |
| 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.