

# Quaero Capital Funds (Lux) - Cullen US Value X USD Acc

**Categoria Morningstar™**  
Azione USA Large Cap Value

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US Large-Mid Cap Broad  
Value NR USD  
Usato nel Report

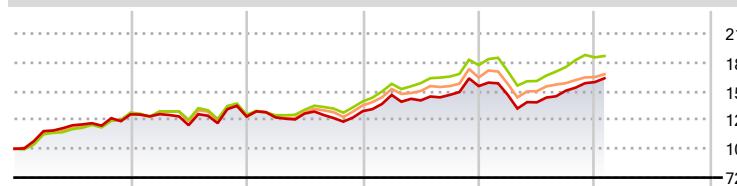
**Benchmark Dichiarato**  
Russell 1000 Value NR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund's investment objective is to seek long-term capital appreciation through responsible investment in equities of U.S. companies mainly, which have favourable environmental, social and governance (ESG) characteristics. The Sub-Fund is categorized as a SFDR Article 8 Product. 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 Russell 1000 Value Index Net Total Return USD for performance comparison only. This index is not aligned with the ESG characteristics promoted by the Sub-Fund which are achieved through an active management.

## Rendimenti



| 2021  | 2022  | 2023 | 2024  | 2025 | 2026-01 |                      |
|-------|-------|------|-------|------|---------|----------------------|
| 33,49 | -1,66 | 4,02 | 17,86 | 2,39 | 2,26    | ● Fondo              |
| 35,19 | -1,53 | 9,65 | 24,20 | 4,16 | 0,71    | ● Benchmark e Indici |
|       |       |      | 18,95 | 0,36 | 1,62    | ● Categorie          |

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -4,58 | 3Y Sharpe Ratio | 0,39  |
| 3Y Beta           | 1,08  | 3Y Std Dev      | 12,32 |
| 3Y R-Squared      | 90,69 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -1,11 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 4,00  | 10Y Risk        | -     |

Basato su Morningstar US Large-Mid Cap Broad Value NR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

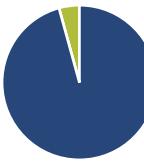
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 10,86 | 6,16  | 8,59  |
| 6-Mesi         | 17,90 | 12,43 | 11,05 |
| 1-Anno         | 8,12  | 3,42  | 0,94  |
| 3-Anni Ann.ti  | 8,82  | 12,16 | 8,53  |
| 5-Anni Ann.ti  | 10,53 | 12,98 | 10,91 |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -     | -     |

Rendimenti aggiornati al 19/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     | -    |
| 2025 | -5,30 | -4,77 | 7,76  | 5,37 |
| 2024 | 11,53 | -3,49 | 3,63  | 5,65 |
| 2023 | -0,59 | 2,85  | -3,26 | 5,17 |
| 2022 | 0,10  | -8,01 | 1,60  | 5,11 |

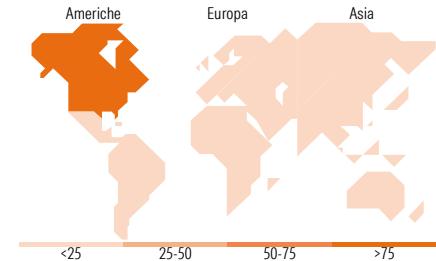
## Portafoglio 31/01/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 95,73 |
| ● Obbligazioni     | 0,00  |
| ● Liquidità        | 4,27  |
| ● Altro            | 0,00  |

| Style Box Azionaria | Mkt Cap % | Fondo |
|---------------------|-----------|-------|
| Large Cap           | Giant     | 12,11 |
| Mid Cap             | Large     | 46,61 |
| Small Cap           | Medium    | 34,04 |
| Value               | Small     | 7,23  |
| Blend               | Micro     | 0,00  |
| Growth              |           |       |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo      |
|-----------------------------------|------------|
| Ave Mkt Cap USD                   | 108.380,64 |



## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Morgan Stanley                              | ●       | 3,65  |
| PNC Financial Services Group...             | ●       | 3,30  |
| JPMorgan Chase & Co                         | ●       | 3,20  |
| The Travelers Companies Inc                 | ●       | 3,20  |
| Johnson & Johnson                           | ✚       | 3,18  |
| Johnson Controls...                         | ⚙       | 2,96  |
| BorgWarner Inc                              | 🚗       | 2,96  |
| The Walt Disney Co                          | ⌚       | 2,94  |
| Micron Technology Inc                       | 💻       | 2,86  |
| Bristol-Myers Squibb Co                     | ✚       | 2,82  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 31,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 41    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

## Distribuzione Settoriale %

|                               | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| ● Ciclico                     | 32,88 |
| ■ Materie Prime               | 3,35  |
| ● Beni di Consumo Ciclici     | 5,00  |
| ● Finanza                     | 22,18 |
| ● Immobiliare                 | 2,35  |
| ▼ Sensibile                   | 39,47 |
| ■ Telecomunicazioni           | 10,60 |
| ■ Energia                     | 2,74  |
| ■ Beni Industriali            | 9,52  |
| ■ Tecnologia                  | 16,61 |
| ► Difensivo                   | 27,65 |
| ■ Beni Difensivi              | 4,95  |
| ✚ Salute                      | 17,16 |
| 💡 Servizi di Pubblica Utilità | 5,54  |

|                                 | Fondo |
|---------------------------------|-------|
| ● America                       | 97,10 |
| ■ Stati Uniti                   | 97,10 |
| ■ Canada                        | 0,00  |
| ■ America Latina e Centrale     | 0,00  |
| ■ Europa                        | 2,90  |
| ■ Regno Unito                   | 0,00  |
| ■ Europa Occidentale - Euro     | 0,00  |
| ■ Europa Occidentale - Non Euro | 2,90  |
| ■ Europa dell'Est               | 0,00  |
| ■ Africa                        | 0,00  |
| ■ Medio Oriente                 | 0,00  |
| ■ Asia                          | 0,00  |
| ■ Giappone                      | 0,00  |
| ■ Australasia                   | 0,00  |
| ■ Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00  |
| ■ Asia - Emergenti              | 0,00  |

## Anagrafica

|                      |                       |                         |              |                              |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione  | Quaero Capital SA     | Patrimonio Classe (Mln) | 7,05 USD     | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono             | + 41 22 518 83 00     | (19/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Web                  | www.quaerocapital.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Data di Partenza     | 08/07/2019            | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               |
| Nome del Gestore     | -                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione | 08/07/2019            | Inc/Acc                 | Acc          | -                            |
| NAV (19/02/2026)     | USD 199,24            | ISIN                    | LU2004858150 |                              |

## Quaero Capital Funds (Lux) - Cullen US Value X USD Acc

Patrimonio Netto (Mln) 76,92 USD  
(31/01/2026)