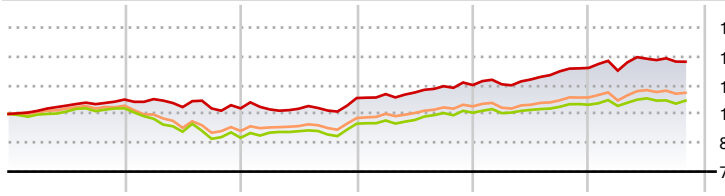
QSF - Quaestio Multi-Asset Conservative Fund W Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	JPM Cash Euro Currency 3M + 3.5% TR EUR	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to provide capital growth and income in excess of J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Months Total Return (Bloomberg code JPCAEU3M) + 3.5% per annum (gross of fees) (the "Benchmark") over a market cycle by investing in a diversified range of assets and markets worldwide. The Sub-Fund is actively managed in reference to the Benchmark. The Sub-Fund Investment Manager has significant discretion over the composition of its portfolio (in terms of constituents and allocation). The Sub-Fund's investments may then deviate significantly from the Benchmark that has been chosen because of its alignment with the investment universe of the Sub-Fund. The Sub-Fund's performance can be compared to this Benchmark.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	6,51	-3,73	4,53	5,46	6,84	2,32
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,91

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,15	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	4,79
3Y R-Squared	80,81	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,62	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,10	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,33	-0,50	-1,34
6-Mesi	0,48	0,51	0,58
1-Anno	3,06	2,06	2,49
3-Anni Ann.ti	6,63	5,29	5,91
5-Anni Ann.ti	3,30	0,61	1,33
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,02	4,50	-1,04	-
2025	0,31	1,90	3,19	1,29
2024	1,66	0,66	2,59	0,46
2023	-0,47	0,28	-0,77	5,54
2022	0,17	-3,37	-0,59	0,06

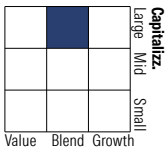
Portafoglio 31/07/2026



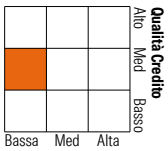
Asset Allocation %	Netta
Azioni	30,71
Obbligazioni	77,01
Liquidità	-13,35
Altro	5,64

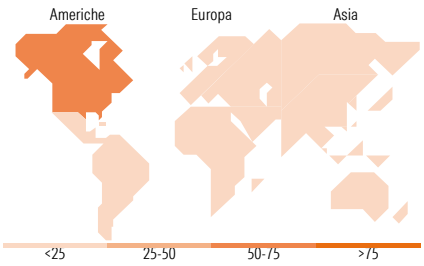
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	8,68
E-mini S&P 500 Future Sept 26	—	7,95
2 Year Treasury Note Future...	—	2,21
Italy (Republic Of)	—	2,04
Sp 500 Index 20260918 P6800	—	1,86
European Union	—	1,79
WisdomTree Industrial Metals...	—	1,72
L&G EM Govt Bd USD 0-5 Yr...	—	1,66
Germany (Federal Republic Of)	—	1,63
iShares MSCI EM Latin Amer...	—	1,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.368
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1.920

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	34,77
Sensibile	49,83
Difensivo	15,40

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	70,52
Societario	45,86
Cartolarizzazioni	9,24
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-142,28
Derivati	116,66

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**68,47**
Stati Uniti	62,52
Canada	1,20
America Latina e Centrale	4,76
Europa	**18,42**
Regno Unito	2,73
Europa Occidentale - Euro	9,37
Europa Occidentale - Non Euro	3,21
Europa dell'Est	3,06
Africa	0,01
Medio Oriente	0,04
Asia	**13,10**
Giappone	6,30
Australasia	1,05
Asia - Paesi Sviluppati	3,69
Asia - Emergente	2,07

Anagrafica

Società di Gestione	Quaestio Capital SGR S.p.A	Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026)	5,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-			Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/05/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,85%
Nome del Gestore	Domenico Fretti	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/03/2024	Inc/Acc	Acc		

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.

MORNINGSTAR

QSF - Quaestio Multi-Asset Conservative Fund W Acc

NAV (04/11/2026)	EUR 1.276,04	ISIN	LU1805552269
Patrimonio Netto (MIn) (31/07/2026)	152,38 EUR		

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.