

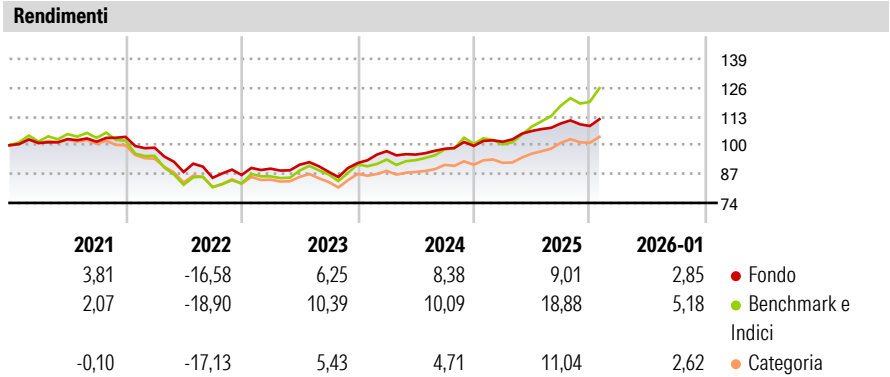
Quaero Capital Funds (Lux) - Global Convertible Bonds A-EUR Acc

| | | | |
|---|--|--------------------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged | Refinitiv Global Hedged CB TR EUR Usato nel Report | Refinitiv Gbl Focus IG Hgd CB TR EUR | ★★★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to achieve a long-term capital gain. The Sub-Fund will invest globally and without reference to any benchmark and without any geographical or sector allocation constraints. The Sub-Fund is categorized as a SFDR Article 8 Product. To select eligible securities, the SubInvestment Manager performs both a financial and non-financial analysis, using ESG (Environmental, Social, Governance) criterias.

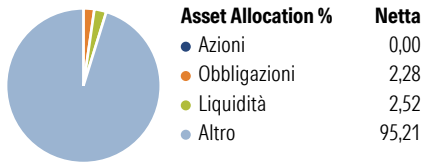
| Misure di Rischio | | | |
|--|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -1,68 | 3Y Sharpe Ratio | 0,75 |
| 3Y Beta | 0,64 | 3Y Std Dev | 6,06 |
| 3Y R-Squared | 78,73 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,33 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,10 | 10Y Risk | - |
| Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile) | | | |



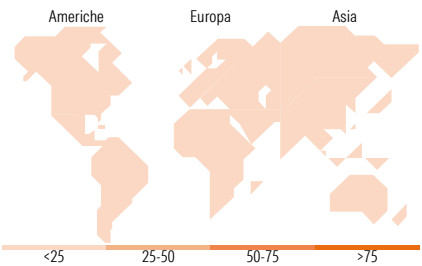
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|----------------------|-------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | 2,28 | 5,26 | 2,49 | Trimestrali % | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 4,49 | 15,08 | 7,39 | 2026 | - | - | - | - |
| 1-Anno | 10,21 | 22,49 | 10,72 | 2025 | 1,89 | 4,77 | 3,18 | -1,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,74 | 13,46 | 6,72 | 2024 | 5,82 | -1,59 | 2,74 | 1,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,54 | 3,38 | 0,14 | 2023 | 3,31 | 1,99 | -3,51 | 4,50 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | 2022 | -4,70 | -11,07 | -3,00 | 1,48 |

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | | Fondo | |
|-------------------------|-------|-----------------------|---|
| Qualità Credito | Alto | Duration Effettiva | - |
| | Med | Maturità effettiva | - |
| | Basso | Qualità Credito Media | - |
| | Basso | | |
| Sensibilità ai Tassi | | | |
| Bassa | Med | Alta | |



| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Southern Co. 3.25% | — | 2,14 |
| Euronext N.V. 1.5% | — | 1,87 |
| Schneider Electric SE 1.625% | — | 1,87 |
| Iberdrola Finanzas S.A.U. 1.5% | — | 1,76 |
| CMS Energy Corporation 3.375% | — | 1,72 |
| Goldman Sachs International 0% | — | 1,64 |
| Datadog Inc 0% | — | 1,61 |
| MTU Aero Engines AG 0.05% | — | 1,55 |
| Deep Development 2025 Ltd... | — | 1,46 |
| Vinci SA 0.7% | — | 1,44 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 2 |

| Fixed Income Sector Weightings % | | Fondo |
|----------------------------------|--|-------|
| Governativo | | 0,00 |
| Societario | | 97,48 |
| Cartolarizzazioni | | 0,00 |
| Enti Locali | | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | | 2,52 |
| Derivati | | 0,00 |
| Coupon Range % | | Fondo |
| 0 coupon | | 39,45 |
| Da 0 a 4 cedole | | 58,43 |
| Da 4 a 6 cedole | | 2,11 |
| 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 |

| Ripartizione Geografica % | | Fondo |
|-------------------------------|--|-------------|
| America | | 0,00 |
| Stati Uniti | | - |
| Canada | | - |
| America Latina e Centrale | | - |
| Europa | | 0,00 |
| Regno Unito | | - |
| Europa Occidentale - Euro | | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | | - |
| Europa dell'Est | | - |
| Africa | | - |
| Medio Oriente | | - |
| Asia | | 0,00 |
| Giappone | | - |
| Australasia | | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | | - |
| Asia - Emergente | | - |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione | Quaero Capital SA | Patrimonio Classe (Mln) | 60,85 EUR | Investimento Min. Ingresso | 15.000.000 EUR |
| Telefono | + 41 22 518 83 00 | (09/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.quaerocapital.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,01% |
| Data di Partenza | 15/05/2020 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,03% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 10,00% |
| Data Inizio Gestione | 15/05/2020 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (09/02/2026) | EUR 132,99 | ISIN | LU2114352243 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 158,95 EUR | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |