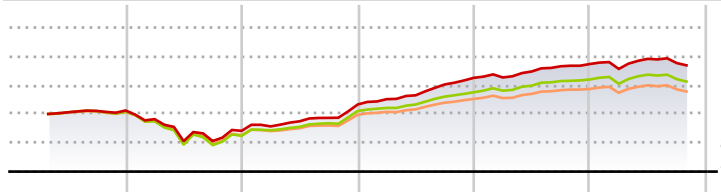
# QSF - Quaestio European High Yield Bond Fund T EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA Euro High Yield TR HEUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Quaestio European High Yield Bond investe nel mercato High Yield europeo attraverso un portafoglio è di natura discrezionale e ad alta convinzione, con un numero di emittenti compreso tra 75 e 95. Il numero di emittenti in portafoglio può aumentare o diminuire in funzione del contesto macroeconomico e delle prospettive di mercato. Il portafoglio adotta uno stile prevalentemente quality, favorendo l'esposizione verso società operanti in settori ad alta stabilità di ricavi e margini e, ove possibile, con moderata leva finanziaria.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -9,04 | 12,86 | 11,53 | 5,37 | -0,49 |
| Benchmark e Indici | - | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | - | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,13 | 3Y Sharpe Ratio | 1,26 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 3,71 |
| 3Y R-Squared | 96,19 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,71 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,71 | 10Y Risk | - |

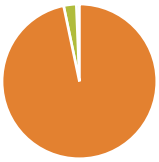
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,36 | -1,77 | -1,77 |
| 6-Mesi | 0,15 | -0,47 | -0,49 |
| 1-Anno | 1,45 | 0,84 | 0,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,53 | 6,20 | 5,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,04 | 2,75 | 2,11 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

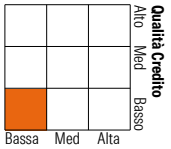
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,81 | 3,78 | -1,53 | - |
| 2025 | 0,15 | 2,32 | 1,97 | 0,84 |
| 2024 | 2,31 | 1,64 | 4,51 | 2,63 |
| 2023 | 2,17 | 2,45 | 1,59 | 6,14 |
| 2022 | -3,84 | -10,18 | 0,09 | 5,22 |

## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,71 |
| Liquidità | 2,65 |
| Altro | 0,64 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,76 |
| Maturity effettiva | 5,93 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 2,65 | BBB | 1,33 |
| AA | 0,00 | BB | 57,12 |
| A | 0,00 | B | 35,88 |
| | | Below B | 2,38 |
| | | Not Rated | 0,64 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Adecco International... | — | 1,33 |
| Banque Internationale a... | — | 1,29 |
| Softbank Group Corp. | — | 1,28 |
| Arena Luxembourg Finance S.a... | — | 1,28 |
| LHMC Finco 2 S.a r.l. | — | 1,28 |
| Alstom SA | — | 1,26 |
| Wintershall Dea Finance 2 B.V. | — | 1,25 |
| Fnac Darty SA | — | 1,25 |
| British Telecommunications PLC | — | 1,24 |
| Energo-Pro AS | — | 1,24 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 12,71 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 102 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 97,33 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,67 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,11 |
| Da 4 a 6 cedole | 56,45 |
| Da 6 a 8 cedole | 29,63 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,81 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,85 |
| da 3 a 5 | 40,60 |
| da 5 a 7 | 20,70 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 7,16 |
| oltre 30 | 20,69 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Quaestio Capital SGR S.p.A |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 09/04/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 13/12/2023 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 1.240,07 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 369,96 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 5,23 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2328874198 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,29% |
| 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.

MORNINGSTAR