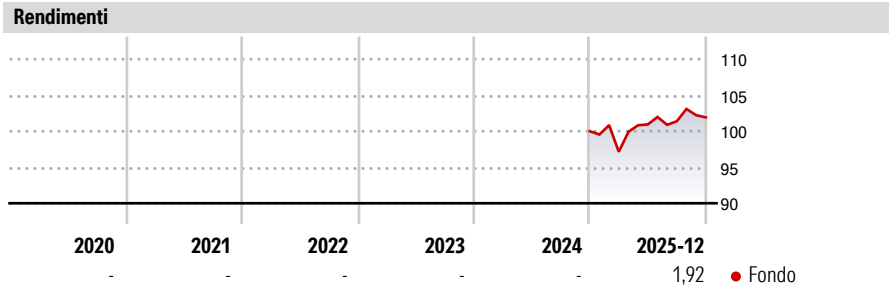


Quaero Capital Funds (Lux) - Bond Investment Opportunity X CHF Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	ESTR + 2.5% EUR	Senza rating

**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 but mainly in OECD countries and without reference to any benchmark and without any geographical or sector allocation constraints. 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 €STR+ 2.50% (the "Benchmark Index") for performance comparison and for the calculation of the Performance Fee.



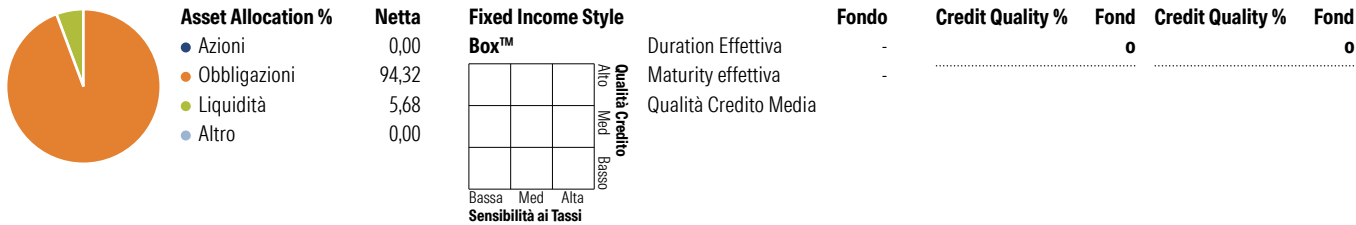
**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,03	<b>Trimestrali %</b>				
6-Mesi	2,27	2026	-	-	-	-
1-Anno	5,20	2025	-2,85	3,90	0,44	0,53
3-Anni Ann.ti	-	2024	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	2023	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	2022	-	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 4%	—	3,38
Italy (Republic Of) 3.6%	—	2,85
Pictet-Short-Term Money...	—	2,50
SNCF Reseau 0.75%	—	2,26
Italy (Republic Of) 4%	—	2,22
Electricite de France SA...	—	2,02
Westpac Securities Nz Ltd...	—	1,80
Telefonica Europe B V 5.7522%	—	1,79
Apicil Prevoyance 5.375%	—	1,70
Barclays PLC 4.973%	—	1,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		81

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	24,27
Societario	68,84
Cartolarizzazioni	1,81
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,08
Derivati	0,01
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	0,04
Da 0 a 4 cedole	46,39
Da 4 a 6 cedole	48,25
Da 6 a 8 cedole	4,29
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	1,03

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	4,75
da 3 a 5	11,66
da 5 a 7	17,63
da 7 a 10	34,28
da 10 a 15	18,69
da 15 a 20	4,01
da 20 a 30	7,57
oltre 30	1,21

Anagrafica

Società di Gestione	Quaero Capital SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,37 CHF	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 CHF
Telefono	+ 41 22 518 83 00	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.quaerocapital.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,72%
Data di Partenza	06/12/2024	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	-
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	13/11/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	CHF 1.006,36	ISIN	LU2696109300		
Patrimonio Netto (Mln)	124,17 EUR				

(31/12/2025)