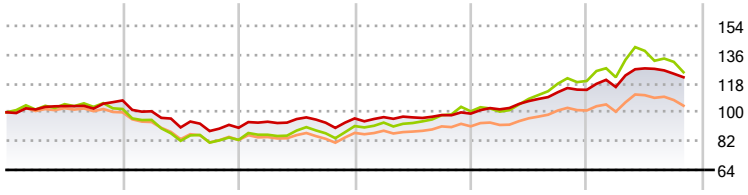
# CQS Global Convertible Fund Class S EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged | Refinitiv Global Hedged CB TR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek to achieve attractive risk-adjusted returns over the medium to long term (typically, between six months and one year) primarily through purchasing and holding convertible securities across global markets. The Fund will seek to achieve its investment objective by sourcing, constructing and investing in a portfolio primarily comprising convertible bonds across global markets. The Investment Manager will construct the portfolio with a medium- to long-term outlook and, consequently, it is expected that investments will typically be held over the medium- to long- term.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 7,40 | -15,88 | 6,46 | 3,12 | 14,97 | 6,90 |
| Benchmark e Indici | 2,07 | -18,90 | 10,39 | 10,09 | 18,88 | 4,56 |
| Categoria | -0,10 | -17,13 | 5,43 | 4,71 | 11,04 | 2,99 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,36 | 3Y Sharpe Ratio | 1,13 |
| 3Y Beta | 0,55 | 3Y Std Dev | 6,65 |
| 3Y R-Squared | 79,07 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,65 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 5,72 | 10Y Risk | Med |

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,88 | -10,73 | -7,27 |
| 6-Mesi | -2,39 | -11,57 | -4,52 |
| 1-Anno | 5,28 | 3,96 | 2,62 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,90 | 12,87 | 8,63 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,47 | 2,80 | 1,00 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,26 | 6,89 | 2,98 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

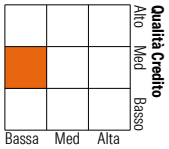
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,57 | 10,03 | -2,62 | - |
| 2025 | 2,70 | 5,06 | 5,15 | 1,33 |
| 2024 | 0,81 | -0,16 | 1,51 | 0,92 |
| 2023 | 4,17 | 1,78 | -2,39 | 2,87 |
| 2022 | -6,30 | -10,02 | -2,51 | 2,34 |

## Portafoglio 31/07/2026

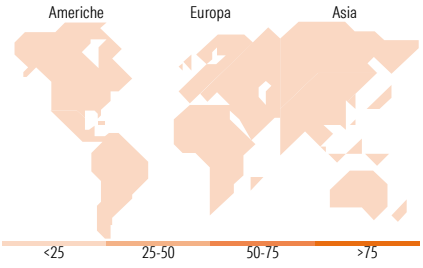


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 39,99 |
| Liquidità | 8,05 |
| Altro | 51,95 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,24 |
| Maturity effettiva | 2,47 |
| Qualità Credito Media | BBB |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Healthcare Realty Holdings... | — | 2,82 |
| Vinci 0.7% 18feb30 | — | 2,64 |
| Legrand SA 1.625% | — | 2,62 |
| Bnp Paribas 0% 19feb31 | — | 2,54 |
| Exelon Corp 3.25% 15mar29 | — | 2,37 |
| Digital Realty Trust Inc... | — | 2,34 |
| Schneider Electric 1.625%... | — | 2,32 |
| Eni Spa 2.95% 14sep30 | — | 2,14 |
| Akamai Technologies, Inc.... | — | 2,10 |
| Microchip Technology... | — | 2,03 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 23,92 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 37 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 88,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 11,62 |
| Derivati | 0,18 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 29,59 |
| Da 0 a 4 cedole | 68,30 |
| Da 4 a 6 cedole | 2,10 |
| 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 | CQS (UK) LLP |
| Telefono | 011442072016900 |
| Web | - |
| Data di Partenza | 06/06/2018 |
| Nome del Gestore | Mark Latham |
| Data Inizio Gestione | 01/11/2023 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 147,92 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 887,06 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,12 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BFXXNZ65 |
| Investimento Min. Ingresso | 50.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 100.000 USD |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,60% |
| 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