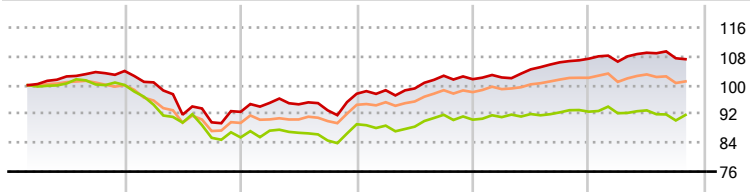
CQS Dynamic Credit Multi Asset Fund Class I EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek to maximise long term total returns for Shareholders of the Fund, comprising both income and capital growth ("total return"). There can be no assurance that the Fund will achieve its investment objective or that it will not incur a loss. The investment objective has been established based on market conditions and available investment opportunities existing at the date of this Supplement.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-10,93	5,44	4,13	5,61	-0,13
Benchmark e Indici	-	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,98
Categoria	-	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,93

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,33	3Y Sharpe Ratio	0,69
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	3,80
3Y R-Squared	66,41	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,98	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,40	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,39	-1,17	-1,91
6-Mesi	-0,26	-0,99	-1,12
1-Anno	1,01	-1,77	-0,96
3-Anni Ann.ti	4,96	2,37	3,82
5-Anni Ann.ti	0,78	-1,87	-0,08
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

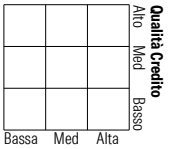
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,76	2,31	-1,41	-
2025	0,49	2,20	1,87	0,95
2024	1,00	0,49	3,57	-0,94
2023	2,68	-0,41	-1,77	4,96
2022	-3,04	-8,91	-2,32	3,25

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	2,63
Obbligazioni	84,08
Liquidità	10,18
Altro	3,11

Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
CQS Global Convertible A EUR...	—	4,24
PK ALIFT LOAN FUNDING 8 LP	—	1,03
Harvest Clo XXXIV Designated...	—	0,97
FIGRE TRUST 2026-HF3	—	0,76
Penta CLO 3 Designated...	—	0,74
Close Brothers Group PLC...	—	0,68
Deutsche Bank Ag 7.125% Perp	—	0,68
Tenet Healthcare Corp		0,68
Canyon Euro CLO 2025-1 DAC	—	0,62
Gilead Sciences Inc.	—	0,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		9
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		735

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-0,45
Societario	69,77
Cartolarizzazioni	19,38
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	12,16
Derivati	-0,86

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,30
Da 0 a 4 cedole	8,79
Da 4 a 6 cedole	35,06
Da 6 a 8 cedole	36,21
Da 8 a 10 cedole	14,73
Da 10 a 12 cedole	3,91
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,50
da 3 a 5	31,65
da 5 a 7	23,54
da 7 a 10	11,22
da 10 a 15	9,22
da 15 a 20	3,45
da 20 a 30	3,21
oltre 30	1,09

Anagrafica

Società di Gestione	CQS (UK) LLP
Telefono	011442072016900
Web	-
Data di Partenza	05/02/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	21/12/2020
NAV (12/11/2026)	EUR 107,53
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	866,82 GBP
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,60 GBP
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BN15XT47
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	10.000 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,05%
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