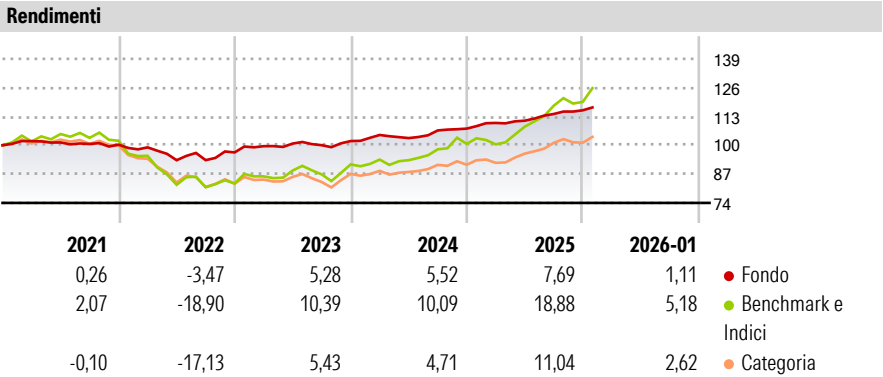


CQS Funds (Ireland) plc - Salar Fund Plc Class E1 EUR Income

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

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the fund is to generate capital growth, whilst seeking to preserve capital, through a variety of risk/reward strategies generally in the convertible bond markets. The Investment Manager will seek to achieve the investment objective of the Fund by investing primarily in convertible debt securities, convertible preference shares and equities.

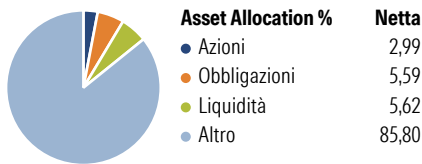


Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,48	3Y Sharpe Ratio	0,97
3Y Beta	0,21	3Y Std Dev	2,57
3Y R-Squared	45,89	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	6,89	10Y Risk	-
Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)			

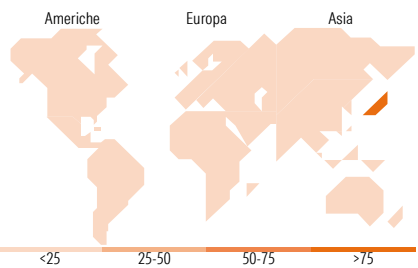
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,06	5,60	2,27	Trimestrali %	-	-	-	-
6-Mesi	4,91	14,80	7,47	2026	-	-	-	-
1-Anno	8,42	22,90	10,72	2025	2,38	0,92	2,74	1,46
3-Anni Ann.ti	6,09	13,42	6,74	2024	2,70	-1,33	3,33	0,78
5-Anni Ann.ti	2,99	3,24	0,10	2023	2,90	1,19	-0,72	1,85
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-1,20	-5,84	0,02	3,74

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



<b>Fixed Income Style Box™</b>	<b>Fondo</b>
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-
Qualità Credito	
Alto	
Med	
Basso	
Sensibilità ai Tassi	
Bassa	
Med	
Alta	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Fomento Economico Mexicano S...	—	3,53
LG Chem Ltd 1.6%	—	3,04
Citigroup Global Markets...	—	2,97
Cembra Money Bank AG 0%	—	2,73
Eni SpA 2.95%	—	2,71
Wendel Se 2.625%	—	2,55
Shaftesbury Capital PLC 2%	—	2,55
Airbnb Inc 0%	—	2,41
Vinci SA 0.7%	—	2,33
Legrand SA 1.625%	—	2,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,11
Numero Complessivo di Titoli Azionari		21
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		10

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,03
Societario	94,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,79
Derivati	0,03
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	33,37
Da 0 a 4 cedole	61,06
Da 4 a 6 cedole	5,57
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
<b>America</b>	<b>23,77</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	23,77
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>76,23</b>
Giappone	76,23
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	CQS (UK) LLP	Patrimonio Classe (Mln)	3,25 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	011442072016900	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	23/06/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	James Peattie	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/10/2024	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 134,25	ISIN	IE00BBR6N535		
Patrimonio Netto (Mln)	81,63 USD				
(31/10/2025)					