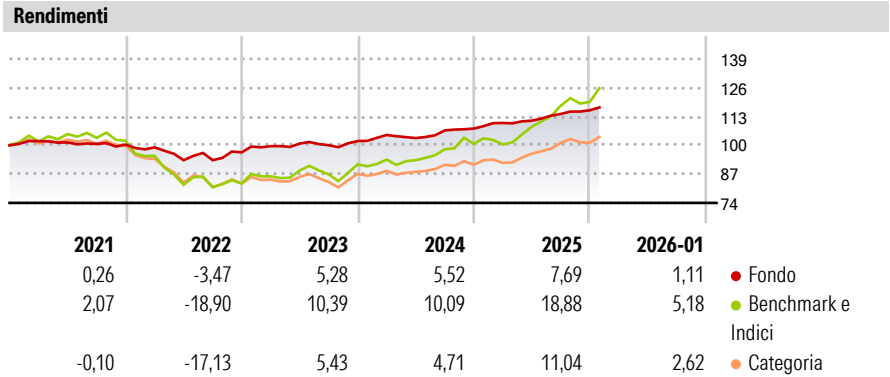


CQS Funds (Ireland) plc - Salar Fund Plc Class E1 EUR Income

| | | | |
|---|--|-----------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| 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

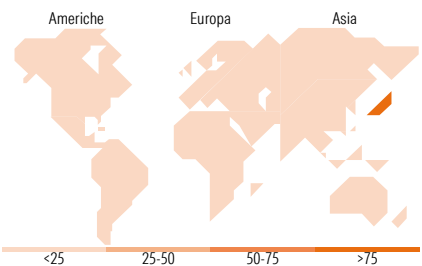
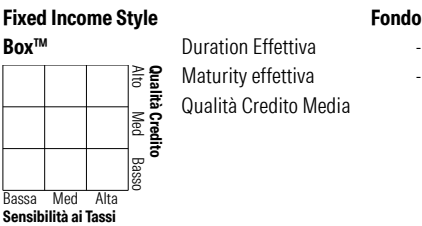
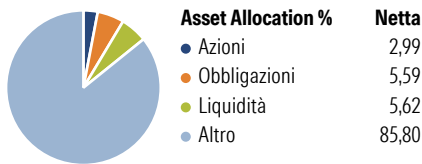
| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | 0,48 | 3Y Sharpe Ratio | 0,97 |
| 3Y Beta | 0,21 | 3Y Std Dev | 2,57 |
| 3Y R-Squared | 45,89 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,08 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 6,89 | 10Y Risk | - |

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



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 %

| | |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 0,03 |
| Societario | 94,15 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,79 |
| Derivati | 0,03 |

Coupon Range %

| | |
|-------------------|-------|
| 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 %

| | |
|-------------------------------|--------------|
| America | 23,77 |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 23,77 |
| Europa | 0,00 |
| 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 |
| Asia | 76,23 |
| 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)