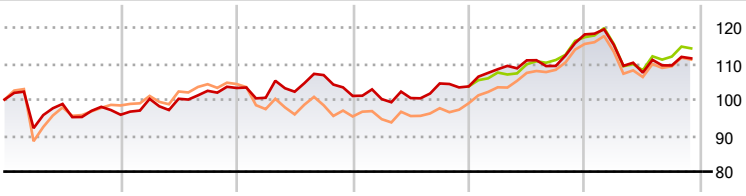
Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund Hedged USD Accumulation R Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD Usato nel Report	N/A	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere elevati rendimenti assoluti nettamente superiori ai rendimenti offerti dalle obbligazioni governative con durata finanziaria altrettanto breve, emesse da paesi con rating elevato.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-4,22	7,76	-2,14	2,62	13,94	-5,64	Fondo
-	-	-	-	13,20	-2,67	Benchmark e Indici
-1,74	6,50	-8,49	3,93	14,22	-3,92	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,35	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	6,86
3Y R-Squared	77,35	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,52	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,28	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,94	1,84	1,31
6-Mesi	0,97	3,74	2,51
1-Anno	-4,58	-2,70	-3,76
3-Anni Ann.ti	2,81	4,19	3,88
5-Anni Ann.ti	2,98	2,34	2,20
10-Anni Ann.ti	2,31	3,63	3,00

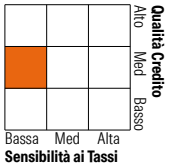
Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,45	-6,70	1,85	-
2024	4,60	2,28	-1,40	8,01
2023	-0,87	0,29	4,04	-0,78
2022	-2,64	1,68	4,52	-5,42
2021	4,60	0,03	2,20	0,78

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,52
Liquidità	3,90
Altro	0,58

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,16
Maturity effettiva	2,99
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	52,72
AA	1,92	BB	32,54
A	4,87	B	6,33
		Below B	0,22
		Not Rated	1,41

Titoli principali

Nome	Settore	%
Prosus NV 3.257%	—	1,48
CFAMC II Co Ltd. 4.625%	—	1,28
Fortune Star (BVI) Limited...	—	1,04
DP World Ltd. 2.375%	—	0,98
Celestial Dynasty Ltd. 6.375%	—	0,97
Korea Investment &...	—	0,96
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	0,92
Vivo Energy Investments B.V....	—	0,91
Tengizchevroil Finance...	—	0,90
Societatea National De Gaze...	—	0,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,35
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		198

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,93
Societario	95,16
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,91
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,35
Da 0 a 4 cedole	20,67
Da 4 a 6 cedole	44,58
Da 6 a 8 cedole	25,62
Da 8 a 10 cedole	7,49
Da 10 a 12 cedole	0,29
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	34,98
da 3 a 5	40,66
da 5 a 7	10,10
da 7 a 10	1,08
da 10 a 15	0,67
da 15 a 20	0,03
da 20 a 30	0,12
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	24/06/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	22/07/2013
NAV (03/12/2025)	USD 132,85
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	936,76 USD

Patrimonio Classe (Mln) (03/12/2025)	14,11 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BFNXVX02

Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,30%
Spese correnti	1,30%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.