

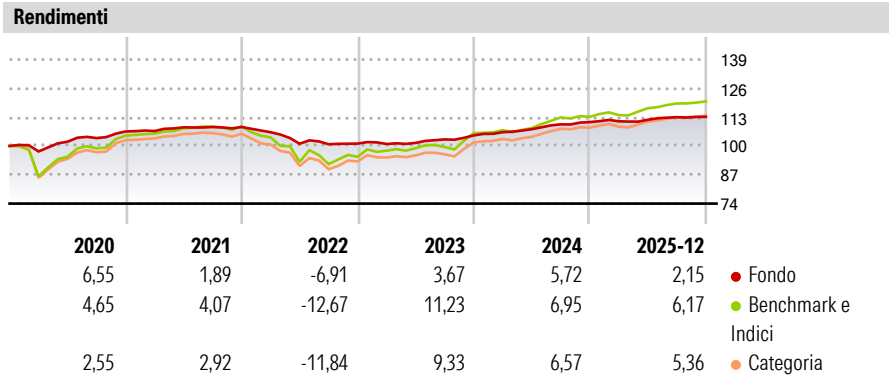
Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con un'volatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) societari ad alto rendimento emessi principalmente, ma non esclusivamente, negli Stati Uniti da emittenti statunitensi e globali e che abbiano prevalentemente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. La strategia si concentra sui rendimenti assoluti e sul controllo del rischio tramite l'impiego di misure quali la diversificazione di settori ed emittenti, i limiti alle posizioni, il ricorso a posizioni con scadenza più breve e la vendita...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,28	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	0,22	3Y Std Dev	1,44
3Y R-Squared	45,43	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,39	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,48	0,97	0,95	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,92	2,57	2,40	2025	0,34	0,63	1,03	0,14
1-Anno	2,18	5,60	5,06	2024	1,40	1,24	2,04	0,92
3-Anni Ann.ti	3,65	6,98	6,21	2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
5-Anni Ann.ti	1,24	2,82	2,18	2022	-2,19	-4,88	-0,21	0,27
10-Anni Ann.ti	1,88	4,55	3,37					
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026								

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,49
Obbligazioni	89,23
Liquidità	10,27
Altro	0,01

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: -

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Sl6tbpj7 Trs Usd R V 12Msofr...	—	3,34
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,78
Owens Brockway Glass...	—	1,56
74965laa9 Trs Usd R F...	—	1,51
77314eab4 Trs Usd R F...	—	1,48
22535wan7 Trs Usd R V...	—	1,44
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,42
97360Aaa5 Trs Usd R V...	—	1,41
Citigroup Inc. 5.333%	—	1,37
85236Faa1 Trs Usd R V...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		24
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		180

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	0,00
⚙ Societario	90,88
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	10,26
📄 Derivati	-1,14
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,47
Da 0 a 4 cedole	27,06
Da 4 a 6 cedole	24,38
Da 6 a 8 cedole	27,40
Da 8 a 10 cedole	11,43
Da 10 a 12 cedole	1,79
Oltre 12 cedole	0,45

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	17,62
da 3 a 5	42,80
da 5 a 7	18,47
da 7 a 10	11,42
da 10 a 15	6,79
da 15 a 20	0,55
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,84

Anagrafica					
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	95,51 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,88%
Data di Partenza	30/06/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,97%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 121,29	ISIN	IE00BH3WKV28		

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Patrimonio Netto (Mln)	224,72 USD
(31/12/2025)	