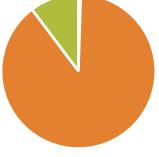


Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

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 unavolatilità 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)							
Rendimenti							
2020	2021	2022	2023	2024	2025-12		
6,55	1,89	-6,91	3,67	5,72	2,15	139	
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	126	
						113	
						100	
						87	
						74	
				● Fondo	● Benchmark e Indici		
				● CATEGORIA			
Portafoglio 31/12/2025							
 Asset Allocation % <ul style="list-style-type: none"> Azioni 0,49% Obbligazioni 89,23% Liquidità 10,27% Altro 0,01% 		Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1 Q2 Q3 Q4	
			Box™	Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media	2026	- - - -	
			Alto Med Basso	Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi	2025	0,34 0,63 1,03 0,14	
					2024	1,40 1,24 2,04 0,92	
					2023	-0,17 0,48 1,56 1,75	
					2022	-2,19 -4,88 -0,21 0,27	
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026							
Titoli principali				Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Nome	Settore	%	Governativo	0,00	da 1 a 3	17,62	
Sl6tbpj7 Trs Usd R V 12Msofr...	-	3,34	Societario	90,88	da 3 a 5	42,80	
CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	1,78	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	18,47	
Owens Brockway Glass...	-	1,56	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	11,42	
74965laa9 Trs Usd R F...	-	1,51	Liquidità ed equivalenti	10,26	da 10 a 15	6,79	
77314ebab4 Trs Usd R F...	-	1,48	Derivati	-1,14	da 15 a 20	0,55	
22535wan7 Trs Usd R V...	-	1,44			da 20 a 30	0,00	
Venture Global LNG Inc. 8,375%	-	1,42			oltre 30	0,84	
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						
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	24						
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	180						
Anagrafica				Coupon Range %	Fondo		
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited		0 coupon	7,47			
Telefono	-		Da 0 a 4 cedole	27,06			
Web	-		Da 4 a 6 cedole	24,38			
Data di Partenza	30/06/2014		Da 6 a 8 cedole	27,40			
Nome del Gestore	-		Da 8 a 10 cedole	11,43			
Data Inizio Gestione	01/04/2024		Da 10 a 12 cedole	1,79			
NAV (29/01/2026)	EUR 121,29		Oltre 12 cedole	0,45			

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Patrimonio Netto (Mln)

224,72 USD

(31/12/2025)