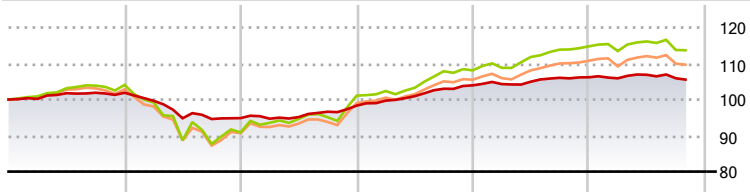
Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	1,89	-6,91	3,67	5,72	2,15	-0,61
Benchmark e Indici	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	-0,96
Categoria	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	-0,98

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,76	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	0,29	3Y Std Dev	1,58
3Y R-Squared	60,00	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,16	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,01	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,73	-1,79	-1,86
6-Mesi	-0,85	-1,22	-1,19
1-Anno	0,02	0,55	0,17
3-Anni Ann.ti	2,97	6,00	5,48
5-Anni Ann.ti	0,79	1,88	1,38
10-Anni Ann.ti	1,64	3,11	2,21

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,28	0,94	-0,90	-
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

Portafoglio 31/08/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,09
Obbligazioni	89,42
Liquidità	10,64
Altro	-0,16

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
EchoStar Corp. 10.75%	—	2,88
Sl8v2ccy Trs Usd R V 00Msofr...	—	2,58
87470lad3 Trs Usd R F...	—	2,08
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,72
Atlantica Sustainable...	—	1,52
78466Cad8 Trs Usd R V...	—	1,46
Irb Holding Corp 2025 Term...	—	1,32
269804513 Trs Eur R V...	—	1,27
Softbank Group Corp. 5.75%	—	1,20
Level 3 Financing, Inc. 7%	—	1,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		24
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		189

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,40
Societario	90,07
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,63
Derivati	-1,09

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,17
Da 0 a 4 cedole	23,41
Da 4 a 6 cedole	20,78
Da 6 a 8 cedole	31,99
Da 8 a 10 cedole	13,17
Da 10 a 12 cedole	3,49
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,65
da 3 a 5	49,86
da 5 a 7	17,00
da 7 a 10	11,36
da 10 a 15	1,66
da 15 a 20	0,74
da 20 a 30	0,03
oltre 30	0,64

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	59,88 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/06/2014	UCITS	Si	Spese correnti	0,97%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	ISIN	IE00BH3WKV28		
NAV (06/11/2026)	EUR 120,63				

See disclosures for more details

© 2026 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.

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Patrimonio Netto (Mln)	193,67 USD
(31/08/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR