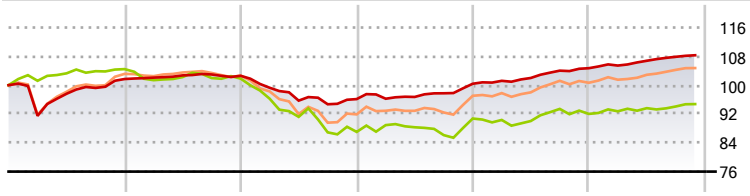
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged Euro Income R Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli investment grade, quali obbligazioni corporate con rating non inferiore a BBB-, Buoni del Tesoro statunitensi, US Agency Bonds e titoli garantiti da ipoteca (Government National Mortgage Association Securities), quotati o negoziati su un Mercato Riconosciuto. Il Comparto manterrà un portafoglio con rating investment grade medio di BBB-/Baa3 assegnato da Standard and Poors e/o Moody's o equivalente. Il Comparto intende investire circa il 25% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto in titoli non-investment grade. Gli investimenti del Comparto saranno ben diversificati per emittenti e settori. La duration to worst media sarà di due anni e le singole non superiori a 3 anni. Gli investimenti in...

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	1,69	0,89	-6,30	4,43	4,30	3,43
Benchmark e Indici	4,45	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,96
Categoria	3,17	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,21

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,22	3Y Sharpe Ratio	0,67
3Y Beta	0,20	3Y Std Dev	1,67
3Y R-Squared	29,24	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,48	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,78	10Y Risk	-Med

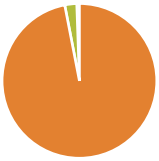
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,75	1,11	1,16
6-Mesi	1,87	1,85	2,68
1-Anno	3,56	1,73	3,71
3-Anni Ann.ti	4,05	1,97	4,15
5-Anni Ann.ti	1,33	-1,91	0,20
10-Anni Ann.ti	1,47	0,18	1,04

Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

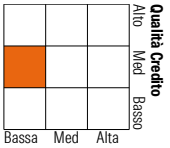
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,70	1,26	1,03	-
2024	0,82	0,78	1,99	0,66
2023	0,10	0,52	1,05	2,70
2022	-3,24	-3,61	-1,05	1,52
2021	0,39	0,61	0,24	-0,34

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,95
Liquidità	2,50
Altro	0,55

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,02
Maturity effettiva	4,11
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,43	BBB	50,73
AA	0,52	BB	23,88
A	7,94	B	10,69
		Below B	0,00
		Not Rated	2,81

Titoli principali

Nome	Settore	%
NatWest Group PLC 2.105%	—	0,82
Deutsche Bank AG 4%	—	0,78
BNP Paribas SA 4.159%	—	0,68
AA Bond Co Ltd. 8.45%	—	0,58
Bank of Ireland Group PLC...	—	0,57
Fidelidade - Companhia de...	—	0,57
ABANCA Corporacion Bancaria...	—	0,57
Sands China Ltd. 5.4%	—	0,55
DP World Ltd. 2.375%	—	0,54
Wintershall Dea Finance B.V....	—	0,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		588

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,20
Societario	92,19
Cartolarizzazioni	5,07
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,55
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,32
Da 0 a 4 cedole	32,75
Da 4 a 6 cedole	43,19
Da 6 a 8 cedole	17,43
Da 8 a 10 cedole	3,10
Da 10 a 12 cedole	0,22
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	29,30
da 3 a 5	33,52
da 5 a 7	17,98
da 7 a 10	7,49
da 10 a 15	3,76
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,74
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (03/12/2025)	90,14 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,89%
Data di Partenza	14/08/2014	UCITS	Si	Spese correnti	0,89%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2007	ISIN	IE00B4MQD153		
NAV (03/12/2025)	EUR 81,35				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	8.184,48 EUR				

© 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.

MORNINGSTAR