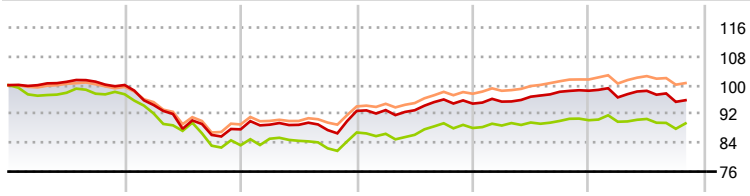
# Muzinich Market Duration Enhancedyield Fund Hedged Euro Accumulation P Units

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Gbl Agg Corp TR hgd EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere un rendimento corretto per il rischio notevolmente superiore rispetto alle obbligazioni governative con pari durata finanziaria.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,04 | -12,31 | 5,83 | 2,19 | 3,78 | -2,69 | Fondo |
| -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 | Benchmark e Indici |
| -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,93 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,41 | 3Y Sharpe Ratio | 0,18 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 4,29 |
| 3Y R-Squared | 85,32 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,25 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,63 | 10Y Risk | Med |

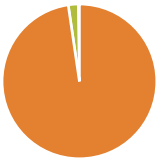
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,50 | -0,09 | -1,25 |
| 6-Mesi | -1,50 | -0,41 | -0,88 |
| 1-Anno | -1,76 | -0,74 | -0,28 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,19 | 2,72 | 3,98 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,85 | -1,79 | 0,03 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,25 | -0,27 | 0,75 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

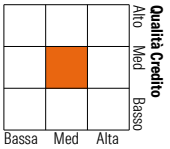
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,89 | 1,90 | -3,11 | - |
| 2025 | 0,59 | 1,44 | 1,42 | 0,30 |
| 2024 | 0,25 | -0,04 | 3,22 | -1,21 |
| 2023 | 1,48 | -0,04 | -1,63 | 6,07 |
| 2022 | -5,54 | -6,99 | -1,95 | 1,80 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,68 |
| Liquidità | 2,09 |
| Altro | 0,23 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,54 |
| Maturity effettiva | 6,87 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,15 | BBB | 39,32 |
| AA | 0,49 | BB | 33,38 |
| A | 13,30 | B | 11,95 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,41 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Sweihan PV Power Company... | — | 1,41 |
| Worldline SA 0.875% | — | 1,02 |
| International Bank for... | — | 0,95 |
| Ford Motor Credit Company... | — | 0,87 |
| Trinet Group Inc 7.125% | — | 0,87 |
| Veolia Environnement S.A. 2.5% | — | 0,77 |
| TDC Net AS 6.5% | — | 0,75 |
| Burlington Northern Santa Fe... | — | 0,70 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,69 |
| Bank of America Corp. 5.015% | — | 0,69 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,71 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 324 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,05 |
| Societario | 96,66 |
| Cartolarizzazioni | 0,21 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,09 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,97 |
| Da 0 a 4 cedole | 15,85 |
| Da 4 a 6 cedole | 55,15 |
| Da 6 a 8 cedole | 25,58 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,44 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,74 |
| da 3 a 5 | 35,08 |
| da 5 a 7 | 25,56 |
| da 7 a 10 | 13,30 |
| da 10 a 15 | 3,79 |
| da 15 a 20 | 1,12 |
| da 20 a 30 | 9,21 |
| oltre 30 | 1,54 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 2,69 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Telefono | - | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 28/07/2016 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,60% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 14/02/2011 | ISIN | IE00BYT3QP48 | | |
| NAV (09/11/2026) | EUR 102,09 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 85,52 EUR | | | | |

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