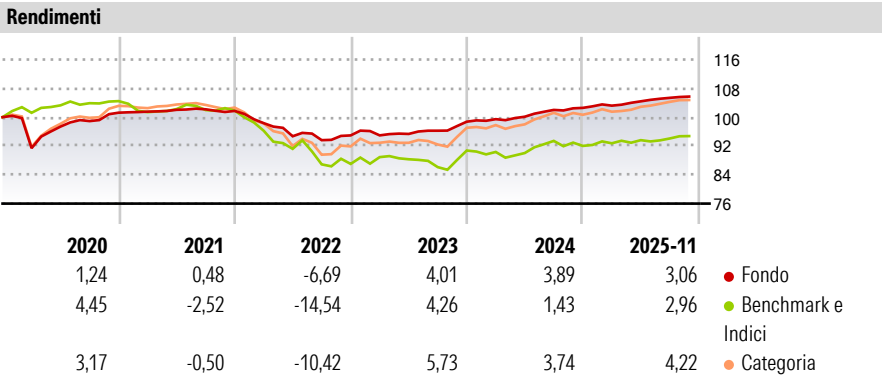


Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged Euro Accumulation P Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR 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...



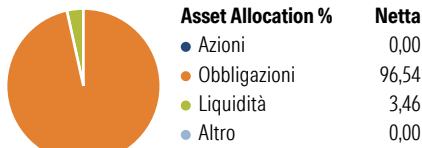
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,82	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	0,20	3Y Std Dev	1,67
3Y R-Squared	29,22	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,37	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,78	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,50	0,33	0,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,43	0,83	1,80	2025	0,61	1,16	0,93	-
1-Anno	3,23	2,54	4,60	2024	0,72	0,67	1,89	0,55
3-Anni Ann.ti	3,71	2,76	4,23	2023	0,01	0,42	0,95	2,59
5-Anni Ann.ti	0,90	-1,99	0,00	2022	-3,33	-3,70	-1,15	1,41
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 31/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	2,02
Maturity effettiva	4,11
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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%	—	0,79
BNP Paribas SA 4.159%	—	0,68
AA Bond Co Ltd. 8.45%	—	0,59
Bank of Ireland Group PLC...	—	0,57
Fidelidade - Companhia de...	—	0,57
ABANCA Corporacion Bancaria...	—	0,57
DP World Ltd. 2.375%	—	0,55
Sands China Ltd. 5.4%	—	0,54
Banque Federative du Credit...	—	0,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		588

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	0,19
■ Societario	91,59
■ Cartolarizzazioni	4,76
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	3,46
■ Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,88
Da 0 a 4 cedole	32,90
Da 4 a 6 cedole	44,35
Da 6 a 8 cedole	16,54
Da 8 a 10 cedole	3,11
Da 10 a 12 cedole	0,22
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	30,67
da 3 a 5	34,28
da 5 a 7	17,57
da 7 a 10	6,54
da 10 a 15	3,82
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,75
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	72,21 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,29%
Data di Partenza	09/08/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2007	Inc/Acc	Acc		
NAV (31/12/2025)	EUR 108,99	ISIN	IE00BYT3QS78		
Patrimonio Netto (Mln)	8.146,36 EUR				

(30/11/2025)