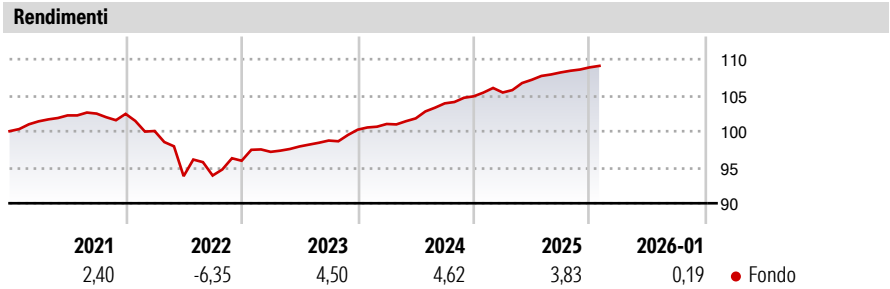


Muzinich High Yield Bond 2028 Fund Class P EUR Income Hedged

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Fixed Term Bond	Not Categorized Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund seeks to protect capital and generate an attractive level of income by investing in debt securities for a limited term. The Investment Manager seeks to meet the Fund's investment objective through investment primarily in high yield (i. e. sub-investment grade) fixed and/or floating rate corporate bonds and/or investment grade corporate bonds issued by US, European and emerging market issuers), which are listed and/or traded on a Recognised Exchange. The Fund may also invest in money market instruments (including but not limited to OECD government bills, treasury notes, commercial paper and certificates of deposit) which are issued by government or corporate issuers.

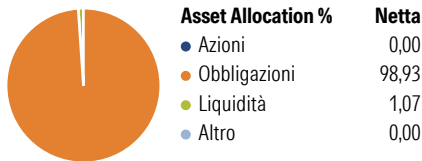


Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	-	3Y Std Dev	1,09
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,83	Trimestrali %				
6-Mesi	1,40	2026	-	-	-	-
1-Anno	3,46	2025	0,50	1,68	0,96	0,65
3-Anni Ann.ti	3,80	2024	0,79	0,77	2,05	0,94
5-Anni Ann.ti	1,60	2023	1,29	0,77	0,83	1,53
10-Anni Ann.ti	-	2022	-2,32	-6,26	0,09	2,19

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™			o		o
Duration Effettiva	1,83	AAA	0,00	BBB	29,75
Maturity effettiva	2,46	AA	0,00	BB	29,14
Qualità Credito Media	BB	A	5,45	B	30,97
				Below B	0,75
				Not Rated	3,93

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Sofina SA 1%	—	1,89
ICG PLC 1.625%	—	1,73
Nissan Motor Co Ltd. 3.201%	—	1,68
Nationwide Building Society...	—	1,68
Crelan S.A. 5.75%	—	1,67
Deutsche Bank AG 3.25%	—	1,63
Prosus NV 1.539%	—	1,43
ZF Finance GmbH 3.75%	—	1,41
International Distribution...	—	1,41
CTP NV 0.75%	—	1,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		122

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	0,00	da 1 a 3	99,06
Societario	98,93	da 3 a 5	0,00
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	0,00
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,07	da 10 a 15	0,00
Derivati	0,00	da 15 a 20	0,00
		da 20 a 30	0,00
		oltre 30	0,00
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	0,00		
Da 0 a 4 cedole	40,24		
Da 4 a 6 cedole	33,73		
Da 6 a 8 cedole	19,21		
Da 8 a 10 cedole	6,82		
Da 10 a 12 cedole	0,00		
Oltre 12 cedole	0,00		

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	201,50 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,61%
Data di Partenza	06/12/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,58%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2021	Inc/Acc	Inc		
NAV (10/02/2026)	EUR 94,85	ISIN	IE00BG341B84		
Patrimonio Netto (Mln)	216,11 EUR				

(31/12/2025)