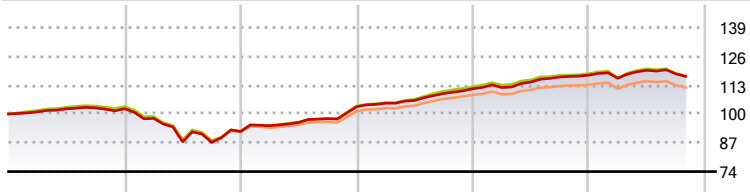
# Muzinich Europeyield Fund Hedged Euro Accumulation A Units

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA BB-B EurCcy NFn HY Ctd TR HEUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito negoziati fra investitori retail ed emessi da società europee ed in titoli di debito di società nordamericane denominati in Euro e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti dell'UE. L'obiettivo è quello di generare ottimi rendimenti mediante l'accurata selezione di titoli di debito operata dal Gestore; titoli che, al momento dell'acquisto, presentino un rating inferiore ad "A" (Moody's o che il Gestore Patrimoniale ritenga di qualità equivalente) ma emessi da imprese che il Gestore considera con interessanti prospettive future. Il Gestore Patrimoniale selezionerà titoli con un rating non inferiore a B3. Il Gestore potrà comunque, di volta in volta e a sua discrezione, investire...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,36 | -10,02 | 12,10 | 7,87 | 5,53 | -0,49 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,30 | 3Y Sharpe Ratio | 1,05 |
| 3Y Beta | 0,89 | 3Y Std Dev | 3,25 |
| 3Y R-Squared | 97,90 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,13 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,61 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,45 | -1,60 | -1,63 |
| 6-Mesi | -0,22 | -0,29 | -0,39 |
| 1-Anno | 0,94 | 0,88 | 0,22 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,17 | 6,28 | 5,29 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,88 | 2,77 | 1,86 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,21 | 3,45 | 2,46 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

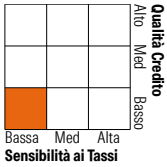
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,20 | 3,06 | -1,31 | - |
| 2025 | 0,51 | 2,19 | 1,97 | 0,75 |
| 2024 | 1,57 | 1,18 | 2,95 | 1,96 |
| 2023 | 2,82 | 1,56 | 1,77 | 5,48 |
| 2022 | -4,25 | -10,84 | -0,24 | 5,65 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 93,55 |
| Liquidità | 5,69 |
| Altro | 0,76 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,65 |
| Maturity effettiva | 4,07 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 6,86 |
| AA | 0,00 | BB | 49,28 |
| A | 0,48 | B | 41,41 |
| | | Below B | 0,45 |
| | | Not Rated | 1,52 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Fibercop S.p.A. 5.452% | — | 1,28 |
| Amber Finco PLC 6.625% | — | 1,20 |
| Cd+r Firefly Bidco Limited... | — | 1,14 |
| Allwyn Entertainment... | — | 1,08 |
| Heathrow Finance PLC 3.875% | — | 1,08 |
| Electricite de France SA... | — | 1,05 |
| Mahle GmbH 7.125% | — | 1,00 |
| Czechoslovak Group A.S. 5.25% | — | 0,98 |
| RCI Banque S.A. 6.125% | — | 0,96 |
| Muzinich Global Credit MN X... | — | 0,95 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 10,72 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 215 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,04 |
| Societario | 94,22 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,73 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 5,61 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,91 |
| Da 4 a 6 cedole | 33,74 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,64 |
| Da 8 a 10 cedole | 8,59 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,51 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,85 |
| da 3 a 5 | 46,40 |
| da 5 a 7 | 22,61 |
| da 7 a 10 | 0,67 |
| da 10 a 15 | 0,05 |
| da 15 a 20 | 0,01 |
| da 20 a 30 | 0,81 |
| oltre 30 | 2,49 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 126,37 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Telefono | - | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 15/06/2000 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,16% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2013 | ISIN | IE0005315449 | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 294,20 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.056,34 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.