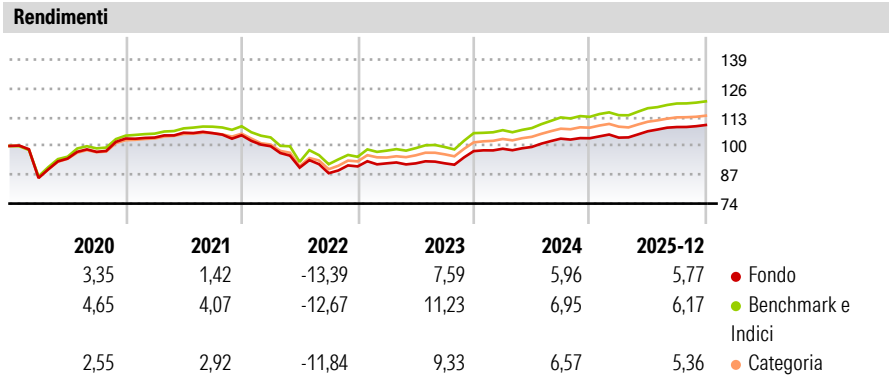


Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumulation A Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società statunitensi ed europee e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti degli USA, Canada ed area Euro (per almeno il 10% del portafoglio). Si prevede che il Comparto avrà un minimo del 50% delle attività investito in paper denominati in US\$. L'obiettivo del Comparto 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 equivalente secondo il giudizio del Gestore) ma i cui emittenti siano considerati dal gestore solidi. Il Gestore selezionerà titoli che al momento dell'acquisto abbiano un rating minimo pari a B3. Il Gestore...



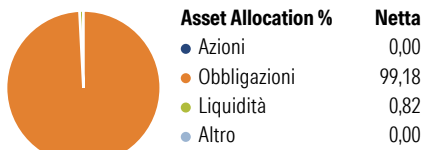
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,94	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	3,72
3Y R-Squared	95,82	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,79	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,93	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,24	1,19	1,02	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,42	2,63	2,37	2025	0,26	2,77	1,79	0,84
1-Anno	5,49	5,42	4,95	2024	1,09	0,82	3,77	0,18
3-Anni Ann.ti	5,74	7,00	6,25	2023	1,51	-0,01	0,03	5,97
5-Anni Ann.ti	1,27	2,82	2,15	2022	-4,71	-9,67	-2,78	3,50
10-Anni Ann.ti	3,12	4,54	3,37					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	2,94
Maturity effettiva	4,79
Qualità Credito Media	B

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alta.

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	4,52
AA	0,00	BB	44,05
A	0,00	B	43,41
		Below B	7,09
		Not Rated	0,93

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Deutsche Bank AG 4.5%	—	1,00
Bayer AG 5.5%	—	0,91
Telefonica Europe B V 6.135%	—	0,87
Heimstaden Bostad AB 2.625%	—	0,85
Softbank Group Corp. 5.75%	—	0,83
Market Bidco Finco PLC 6.75%	—	0,83
Caesars Entertainment Inc....	—	0,77
OneSky Flight LLC 8.875%	—	0,76
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,75
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		8,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		277

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,54
Societario	98,64
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,82
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,13
Da 0 a 4 cedole	5,53
Da 4 a 6 cedole	31,49
Da 6 a 8 cedole	39,57
Da 8 a 10 cedole	18,74
Da 10 a 12 cedole	1,84
Oltre 12 cedole	0,70

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	15,99
da 3 a 5	37,05
da 5 a 7	33,51
da 7 a 10	11,48
da 10 a 15	0,71
da 15 a 20	0,32
da 20 a 30	0,95
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	6,46 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	21/10/2003	UCITS	Si	Spese correnti	1,22%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016	ISIN	IE0033510391		
NAV (30/01/2026)	EUR 363,77				
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				

(31/12/2025)