

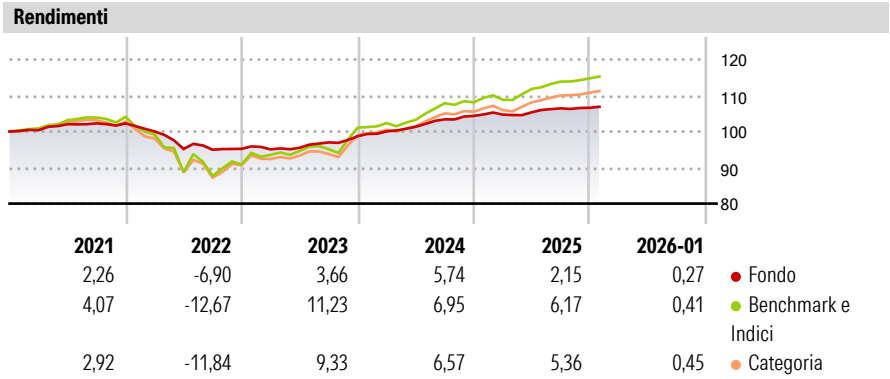
Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation E Units

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con un'volatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) societari ad alto rendimento emessi principalmente, ma non esclusivamente, negli Stati Uniti da emittenti statunitensi e globali e che abbiano prevalentemente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. La strategia si concentra sui rendimenti assoluti e sul controllo del rischio tramite l'impiego di misure quali la diversificazione di settori ed emittenti, i limiti alle posizioni, il ricorso a posizioni con scadenza più breve e la vendita...

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,24	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	1,42
3Y R-Squared	43,46	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,06	10Y Risk	Basso
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	0,42	1,56	1,35	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,63	2,61	2,37	2025	0,34	0,63	1,03	0,14
1-Anno	1,87	5,51	4,99	2024	1,41	1,23	2,05	0,93
3-Anni Ann.ti	3,50	6,63	5,85	2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
5-Anni Ann.ti	1,23	2,71	2,05	2022	-2,18	-4,87	-0,21	0,27
10-Anni Ann.ti	1,90	4,62	3,40					
Rendimenti aggiornati al 04/02/2026								

**Portafoglio 31/12/2025**

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,49
Obbligazioni	89,23
Liquidità	10,27
Altro	0,01

**Fixed Income Style Box™**

Duration Effettiva: -  
Maturità effettiva: -  
Qualità Credito Media: -

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
0		0	

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Sl6tbpj7 Trs Usd R V 12Msofr...	—	3,34
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,78
Owens Brockway Glass...	—	1,56
74965laa9 Trs Usd R F...	—	1,51
77314eab4 Trs Usd R F...	—	1,48
22535wan7 Trs Usd R V...	—	1,44
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,42
97360Aaa5 Trs Usd R V...	—	1,41
Citigroup Inc. 5.333%	—	1,37
85236Faa1 Trs Usd R V...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		24
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		180

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	0,00
■ Societario	90,88
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	10,26
■ Derivati	-1,14
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,47
Da 0 a 4 cedole	27,06
Da 4 a 6 cedole	24,38
Da 6 a 8 cedole	27,40
Da 8 a 10 cedole	11,43
Da 10 a 12 cedole	1,79
Oltre 12 cedole	0,45

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	17,62
da 3 a 5	42,80
da 5 a 7	18,47
da 7 a 10	11,42
da 10 a 15	6,79
da 15 a 20	0,55
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,84

Anagrafica					
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	14,56 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,89%
Data di Partenza	18/06/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,97%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (04/02/2026)	EUR 149,45	ISIN	IE00B85RQ587		

© 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 prodotte; (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.

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation E Units

Patrimonio Netto (Mln)	224,72 USD
(31/12/2025)	