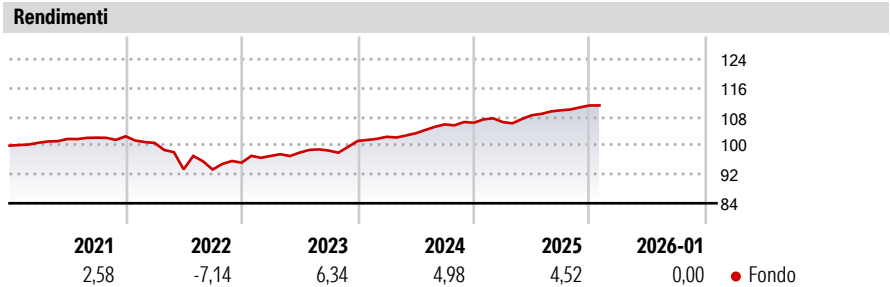


Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged Euro Accumulation S Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La strategia ShortDurationHighYield di Muzinich si concentra sui titoli di debito (obbligazioni) ad alto rendimento denominati in dollari statunitensi con durata finanziaria breve emessi principalmente da società nordamericane e che abbiano generalmente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. Il portafoglio è diversificato in modo prudentiale tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-toworst inferiore alla media del mercato e minore di due anni al momento dell'acquisto. La duration-to-worst, espressa in anni, rappresenta l'entità approssimativa dell'aumento o del calo del prezzo di un'obbligazione a seguito di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse, nell'ipotesi che la società emittente ripaghi l'obbligazione a...

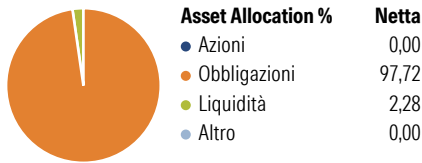


Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,75
3Y Beta	- 3Y Std Dev	2,09
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,17	Trimestrali %	-	-	-	-
6-Mesi	2,08	2026	-	-	-	-
1-Anno	3,64	2025	0,19	1,78	1,26	1,22
3-Anni Ann.ti	4,37	2024	1,14	0,95	2,38	0,43
5-Anni Ann.ti	2,06	2023	1,97	0,96	0,57	2,71
10-Anni Ann.ti	2,12	2022	-1,80	-7,27	-0,07	2,04

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™	-	o	o		
Duration Effettiva	-	AAA	1,88	BBB	2,60
Maturity effettiva	-	AA	0,00	BB	35,66
Qualità Credito Media	B	A	0,00	B	53,73
				Below B	6,14
				Not Rated	0,00

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

Titoli principali		
Nome	Settore	%
EchoStar Corp. 10.75%	—	1,56
Rocket Software Inc 9%	—	1,47
RLJ Lodging Trust LP 3.75%	—	1,37
Air Canada 3.875%	—	1,24
Park Intermediate Holdings...	—	1,18
PENN Entertainment Inc 5.625%	—	1,18
Allied Universal Holdco LLC...	—	1,16
McGraw-Hill Education Inc...	—	1,12
VistaJet Malta Finance PLC...	—	1,01
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		218

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	0,90	da 1 a 3	57,01
Societario	97,72	da 3 a 5	32,97
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	2,91
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,38	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	2,90		
Da 0 a 4 cedole	9,21		
Da 4 a 6 cedole	51,86		
Da 6 a 8 cedole	19,32		
Da 8 a 10 cedole	13,46		
Da 10 a 12 cedole	2,65		
Oltre 12 cedole	0,60		

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	32,78 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Telefono	-	(04/02/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,68%
Data di Partenza	01/07/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,69%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (04/02/2026)	EUR 126,42	ISIN	IE00B88XH729		
Patrimonio Netto (Mln)	1.278,77 USD				

(31/12/2025)