

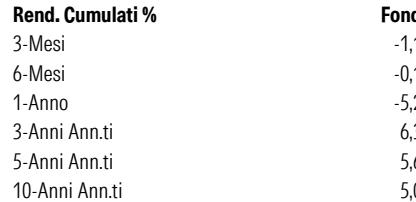
Muzinich Europeyield Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™				
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	ICE BofA BB-B EurCcy NFn HY Ctd TR HEUR	Senza rating				
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							
Rendimenti	2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
	-5,49	10,98	-1,93	10,53	16,81	-4,97	● Fondo

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

Una volta è a sua discrezione, investire...

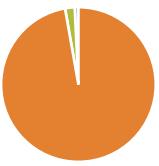
Misure di Rischio		
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio
3Y Beta	-	3Y Std Dev
3Y R-Squared	-	3Y Risk
3Y Info Ratio	-	5Y Risk
3Y Tracking Error	-	10Y Risk



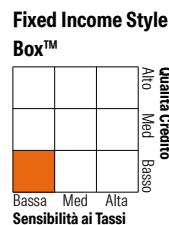
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,23	-5,45	2,49	1,35
2024	4,26	2,31	-0,65	10,22
2023	1,62	1,69	5,29	1,58
2022	-1,90	-4,75	7,22	-2,12

Portafoglio 31/12/2025



Categoria	Percentuale (%)
Azioni	0,0%
Obbligazioni	97,23%
Liquidità	2,07%
Altro	0,70%



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
2,40		0		0
4,39				
ia	BB	AAA	0,00	BBB
		AA	0,00	BB
		A	0,00	B
				Below B
				Not Rated
				0,62
				5,95

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Lorca Holdco Limited 2025...	—	2,57
Grifols S.A. 7.5%	—	1,48
Vivion Investments S.a.r.l...	—	1,37
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	1,34
Allwyn Entertainment...	—	1,33
Electricite de France SA...	—	1,31
Flora Food Management BV...	—	1,29
Eesti Energia AS 7.875%	—	1,17
CPI Property Group S.A. 6%	—	1,11
RCI Banque S.A. 6.125%	—	1,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,05
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		186

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
	Governativo	0,0
	Societario	97,3
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	2,0
	Derivati	0,0

Coupon Range %		Fondo
0 coupon		9,3
Da 0 a 4 cedole		9,0
Da 4 a 6 cedole		39,7
Da 6 a 8 cedole		30,4
Da 8 a 10 cedole		10,3
Da 10 a 12 cedole		0,8
Oltre 12 cedole		0,0

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,20
da 3 a 5	45,84
da 5 a 7	38,26
da 7 a 10	1,74
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,56
oltre 30	1,99

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland)	Patrimonio Classe (Mln)	68,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
	Limited	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,16%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,16%
Data di Partenza	29/04/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/10/2004	ISIN	IE00BJVWTG61		
NAV (30/01/2026)	USD 188,05				
Patrimonio Netto (Mln)	881,64 EUR				
(31/12/2025)					