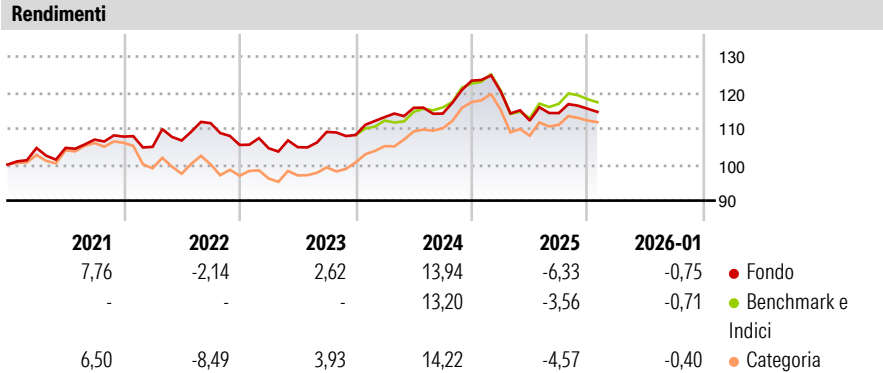


Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund Hedged USD Accumulation R Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Corporate	N/A	★★★
	Bond 10% China Capped GR USD		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere elevati rendimenti assoluti nettamente superiori ai rendimenti offerti dalle obbligazioni governative con durata finanziaria altrettanto breve, emesse da paesi con rating elevato.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,17	3Y Sharpe Ratio	0,00
3Y Beta	0,36	3Y Std Dev	6,74
3Y R-Squared	76,43	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,24	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,01	-0,97	-0,74	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,19	1,50	1,03	2025	-2,45	-6,70	1,85	1,05
1-Anno	-7,59	-4,99	-6,04	2024	4,60	2,28	-1,40	8,01
3-Anni Ann.ti	2,44	3,93	3,33	2023	-0,87	0,29	4,04	-0,78
5-Anni Ann.ti	2,58	1,84	1,79	2022	-2,64	1,68	4,52	-5,42
10-Anni Ann.ti	2,83	4,24	3,81					
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026								

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style		Fondo
Box™		
Duration Effettiva		2,16
Maturity effettiva		2,99
Qualità Credito Media		BB
Qualità Credito		
Alto		
Med		
Basso		
Sensibilità ai Tassi		
Bassa		
Med		
Alta		

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	52,72
AA	1,92	BB	32,54
A	4,87	B	6,33
		Below B	0,22
		Not Rated	1,41

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Prosus NV 3.257%	—	1,46
CFAMC II Co Ltd. 4.625%	—	1,26
Fortune Star (BVI) Limited...	—	1,05
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,02
DP World Ltd. 2.375%	—	0,98
Celestial Dynasty Ltd. 6.375%	—	0,95
Korea Investment &...	—	0,94
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	0,90
Societatea National De Gaze...	—	0,90
Vivo Energy Investments B.V....	—	0,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	10,35	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	202	

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		0,92
Societario		96,36
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		2,73
Derivati		0,00
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		1,33
Da 0 a 4 cedole		20,14
Da 4 a 6 cedole		45,15
Da 6 a 8 cedole		24,60
Da 8 a 10 cedole		7,85
Da 10 a 12 cedole		0,94
Oltre 12 cedole		0,00

Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		37,24
da 3 a 5		35,98
da 5 a 7		10,35
da 7 a 10		1,08
da 10 a 15		0,65
da 15 a 20		0,03
da 20 a 30		0,42
oltre 30		0,01

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	15,01 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,30%
Data di Partenza	24/06/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,30%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/07/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	USD 134,22	ISIN	IE00BFNXVX02		
Patrimonio Netto (Mln)	952,42 USD				
(31/12/2025)					