

Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NR Units

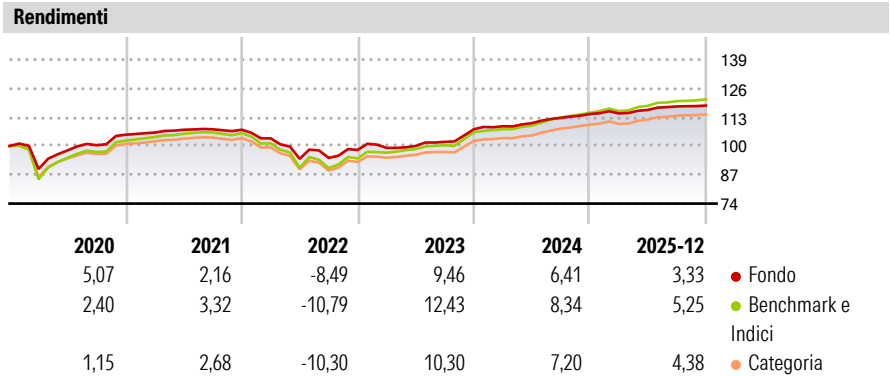
<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund seeks to generate consistent attractive returns on a risk-adjusted basis over a three to five year period. The Investment Manager seeks to meet its objective by investing primarily, either directly or indirectly through the use of FDI, in high yield corporate debt securities (including notes, such as floating rate short-term and medium-term notes, Contingent Convertible Securities and bonds) issued primarily by European issuers, or by companies that carry out a substantial proportion of their activities in Europe but whose issues may be in non-European currencies.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,69	3Y Sharpe Ratio	1,13
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	2,94
3Y R-Squared	87,77	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,18	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,04	10Y Risk	-

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



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,82	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,45	1,94	1,65	2025	0,24	1,40	1,34	0,32
1-Anno	3,73	5,26	4,63	2024	1,28	1,30	2,12	1,56
3-Anni Ann.ti	5,59	7,76	6,67	2023	0,92	0,92	1,82	5,55
5-Anni Ann.ti	2,43	3,43	2,79	2022	-3,62	-8,93	0,44	3,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,46
Obbligazioni	89,92
Liquidità	6,40
Altro	3,22

**Fixed Income Style Box™**

Duration Effettiva: -  
Maturity effettiva: 0,00  
Qualità Credito Media: -

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Nome	Settore	%						
Euro Bobl Future Mar 26	—	4,42	Governativo		4,51	da 1 a 3		14,57
639057Aq1 Trs Usd R V...	—	1,87	Societario		89,30	da 3 a 5		59,67
Barclays PLC 4.375%	—	1,57	Cartolarizzazioni		1,57	da 5 a 7		16,03
Deutsche Bank AG 4.5%	—	1,47	Enti Locali		0,00	da 7 a 10		2,80
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	—	1,38	Liquidità ed equivalenti		6,53	da 10 a 15		0,91
New Immo Holding SA. 4.875%	—	1,24	Derivati		-1,91	da 15 a 20		0,00
277827077 Trs Eur R V...	—	1,20				da 20 a 30		1,44
Softbank Group Corp. 5.75%	—	1,18				oltre 30		0,49
AlmavivA S.p.A. 5%	—	1,10						
248682566 Trs Eur R V...	—	1,07						
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,50	<b>Coupon Range %</b>		<b>Fondo</b>			
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2	0 coupon		5,11			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		328	Da 0 a 4 cedole		50,55			
			Da 4 a 6 cedole		24,64			
			Da 6 a 8 cedole		15,56			
			Da 8 a 10 cedole		3,84			
			Da 10 a 12 cedole		0,30			
			Oltre 12 cedole		0,00			

Anagrafica					
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	15,49 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
		(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,66%
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,69%
Data di Partenza	30/08/2019	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	31/10/2017	ISIN	IE00BDFKF445		
NAV (30/01/2026)	EUR 121,69				
Patrimonio Netto (Mln)	394,35 EUR				
(31/12/2025)					