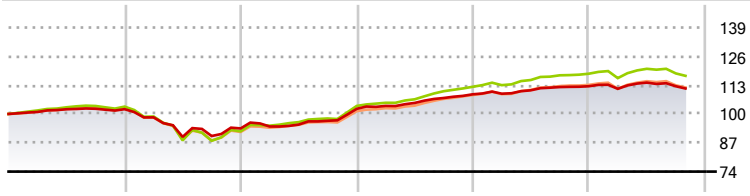
Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NR Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
	2,16	-8,49	9,46	6,41	3,33	-0,90	Fondo
	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	-0,81	Benchmark e Indici
	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	-0,97	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,71	3Y Sharpe Ratio	0,69
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	2,90
3Y R-Squared	94,33	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,47	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,05	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,59	-1,77	-1,77
6-Mesi	-0,90	-0,47	-0,49
1-Anno	-0,12	0,84	0,15
3-Anni Ann.ti	4,55	6,20	5,43
5-Anni Ann.ti	1,89	2,75	2,11
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

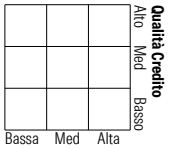
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,02	2,51	-1,43	-
2025	0,24	1,40	1,34	0,32
2024	1,28	1,30	2,12	1,56
2023	0,92	0,92	1,82	5,55
2022	-3,62	-8,93	0,44	3,81

Portafoglio 31/08/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,06
Obbligazioni	91,08
Liquidità	5,74
Altro	3,12

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,58
Maturity effettiva	4,24
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,33	BBB	7,46
AA	-21,43	BB	38,82
		B	45,67
A	-0,64	Below B	0,00
		Not Rated	26,79

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Sept 26	—	12,12
Euro Schatz Future Sept 26	—	3,41
Deutsche Bank AG 4.625%	—	1,98
Germany (Federal Republic...	—	1,78
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	—	1,30
Allwyn Entertainment...	—	1,26
Fibercop S.p.A. 7.75%	—	1,26
317680457 Trs Eur R V...	—	1,12
Stellantis N.V 6.875%	—	1,01
DL Invest Group PM S.A. 6.625%	—	0,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		6
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		337

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	18,19
Societario	76,31
Cartolarizzazioni	1,34
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,87
Derivati	-1,71

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	9,61
Da 0 a 4 cedole	50,01
Da 4 a 6 cedole	17,73
Da 6 a 8 cedole	17,87
Da 8 a 10 cedole	4,45
Da 10 a 12 cedole	0,33
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,08
da 3 a 5	55,49
da 5 a 7	9,10
da 7 a 10	2,52
da 10 a 15	1,05
da 15 a 20	0,01
da 20 a 30	1,06
oltre 30	0,43

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	17,57 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/08/2019	UCITS	Si	Spese correnti	1,69%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2017	ISIN	IE00BDFKF445		
NAV (13/11/2026)	EUR 120,59				
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	463,24 EUR				

See disclosures for more details

© 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR