

# Muzinich Global High Yield Fund Heded Euro Discretionary S Units

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA Gbl HY Constd TR EUR

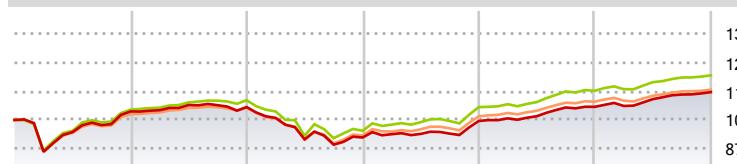
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società statunitensi ed europee e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti degli USA, Canada ed area Euro (per almeno il 10% del portafoglio). Si prevede che il Comparto avrà un minimo del 50% delle attività investito in paper denominati in US\$. L'obiettivo del Comparto 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 equivalente secondo il giudizio del Gestore) ma i cui emittenti siano considerati dal gestore solidi. Il Gestore selezionerà titoli che al momento dell'acquisto abbiano un rating minimo pari a B3. Il Gestore...

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
3,85	1,90	-12,97	8,07	6,42	6,26
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,50	3Y Sharpe Ratio	1,02
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	3,72
3Y R-Squared	95,81	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,28	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,35	1,19	1,02
6-Mesi	2,66	2,63	2,37
1-Anno	5,99	5,42	4,95
3-Anni Ann.ti	6,22	7,00	6,25
5-Anni Ann.ti	1,74	2,82	2,15
10-Anni Ann.ti	3,48	4,54	3,37

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

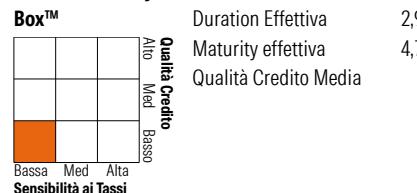
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,37	2,90	1,90	0,97
2024	1,21	0,94	3,89	0,27
2023	1,62	0,13	0,13	6,07
2022	-4,59	-9,59	-2,67	3,67

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	99,18
• Liquidità	0,82
• Altro	0,00

### Fixed Income Style Box™



### Duration Effettiva

2,94

### Maturity effettiva

4,79

### Qualità Credito Media

B

### Credit Quality %

#### Fondi

#### AAA

#### AA

#### A

#### Below B

#### Not Rated

### Credit Quality %

#### Fondi

#### BBB

#### BB

#### B

#### Below B

#### Not Rated

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Deutsche Bank AG 4,5%	—	1,00
Bayer AG 5,5%	—	0,91
Telefonica Europe B V 6,135%	—	0,87
Heimstaden Bostad AB 2,625%	—	0,85
Softbank Group Corp. 5,75%	—	0,83
Market Bidco Finco PLC 6,75%	—	0,83
Caesars Entertainment Inc....	—	0,77
OneSky Flight LLC 8,875%	—	0,76
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,75
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		8,28
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	277	

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	0,54
Societario	98,64
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,82
Derivati	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	2,13
Da 0 a 4 cedole	5,53
Da 4 a 6 cedole	31,49
Da 6 a 8 cedole	39,57
Da 8 a 10 cedole	18,74
Da 10 a 12 cedole	1,84
Oltre 12 cedole	0,70

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	15,99
da 3 a 5	37,05
da 5 a 7	33,51
da 7 a 10	11,48
da 10 a 15	0,71
da 15 a 20	0,32
da 20 a 30	0,95
oltre 30	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	28,51 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	21/05/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016	ISIN	IE00B7VK9M20		
NAV (30/01/2026)	EUR 79,39				
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				
(31/12/2025)					