Muzinich Global High Yield Fund Hedged 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

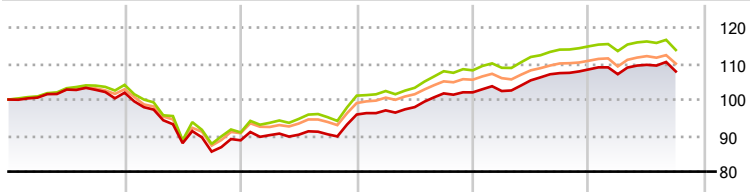
Benchmark Dichiarato
ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09
Fondo	1,90	-12,97	8,07	6,42	6,26	-0,52
Benchmark e Indici	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	-0,89
Categoria	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	-0,71

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,18	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	3,87
3Y R-Squared	97,54	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,69	10Y Risk	Med

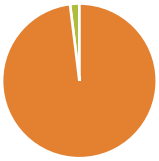
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,79	-1,79	-1,86
6-Mesi	-0,68	-1,22	-1,19
1-Anno	1,12	0,55	0,17
3-Anni Ann.ti	6,38	6,00	5,48
5-Anni Ann.ti	1,21	1,88	1,38
10-Anni Ann.ti	2,45	3,11	2,21

Rendimenti aggiornati al 13/10/2026

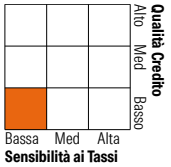
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,24	2,44	-1,68	-
2025	0,37	2,90	1,90	0,97
2024	1,21	0,94	3,89	0,27
2023	1,62	0,13	0,13	6,07
2022	-4,59	-9,59	-2,67	3,67

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,05
Liquidità	1,95
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,33
Maturity effettiva	4,62
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	2,18
AA	0,00	BB	44,86
A	0,57	B	46,79
		Below B	5,34
		Not Rated	0,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
Bayer AG 5.5%	—	0,83
Apld Computeco LLC 9.25%	—	0,77
Energean Israel Finance Ltd....	—	0,76
Altice France SAS 7.25%	—	0,75
LHMC Finco 2 S.a r.l. 8.625%	—	0,72
OneSky Flight LLC 8.875%	—	0,70
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,70
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,69
Olympus Water US Holding...	—	0,64
Rede D'Or Finance S.a.r.l....	—	0,60

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	7,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	319

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,51
Societario	97,54
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,95
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,71
Da 0 a 4 cedole	2,96
Da 4 a 6 cedole	22,91
Da 6 a 8 cedole	48,50
Da 8 a 10 cedole	23,03
Da 10 a 12 cedole	1,67
Oltre 12 cedole	0,22

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,55
da 3 a 5	44,74
da 5 a 7	23,62
da 7 a 10	8,33
da 10 a 15	1,09
da 15 a 20	0,85
da 20 a 30	0,89
oltre 30	0,49

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	21/05/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016
NAV (13/10/2026)	EUR 76,30
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	193,05 USD
Patrimonio Classe (Mln) (13/10/2026)	3,51 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IE00B7VK9M20
Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,75%
Commissione di incentivo	-

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