

Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumulation P 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

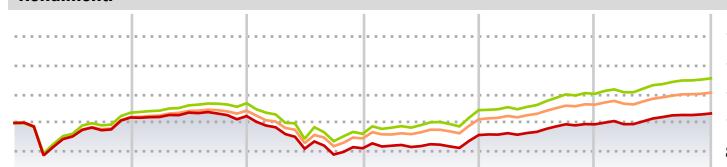
Morningstar Rating™



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
Fondo	2,48	0,61	-14,08	6,74	5,11	4,93
Benchmark e Indici	4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17
Categoria	2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,74	3Y Sharpe Ratio	0,69
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	3,72
3Y R-Squared	95,83	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,70	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,93	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

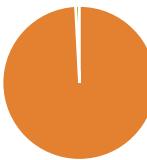
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,39	1,50	1,34
6-Mesi	2,70	3,26	2,90
1-Anno	5,46	6,23	5,61
3-Anni Ann.ti	4,90	7,03	6,30
5-Anni Ann.ti	0,44	2,83	2,16
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

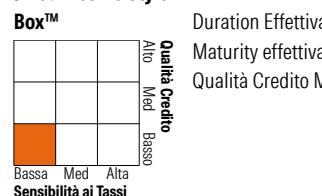
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,06	2,57	1,58	0,65
2024	0,88	0,63	3,56	-0,02
2023	1,31	-0,20	-0,16	5,75
2022	-4,90	-9,85	-2,97	3,29

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™



Fondo

Duration Effettiva	2,94
Maturity effettiva	4,79
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB
AA	0,00	BB
A	0,00	B
	Below B	4,52
	Not Rated	44,05
		43,41
		7,09
		0,93

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 Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	277	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	4,54 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
		(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,00%
Data di Partenza	08/09/2016	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	26/07/2016	ISIN	IE00BYT3QY39		
NAV (16/01/2026)	EUR 114,12				
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				
(31/12/2025)					