

# Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation Founder Units

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari High Yield EUR

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR  
EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★★★★

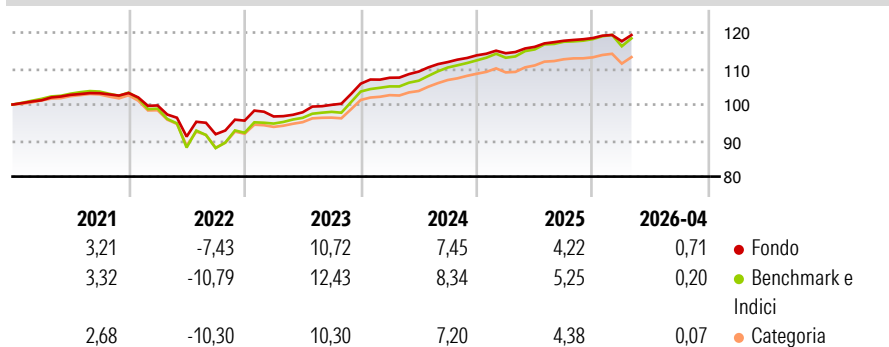
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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          | 0,80  | 3Y Sharpe Ratio | 1,63 |
| 3Y Beta           | 0,75  | 3Y Std Dev      | 2,59 |
| 3Y R-Squared      | 89,51 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | -0,28 | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,15  | 10Y Risk        | -    |

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

**Rendimenti**


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|------|
| 3-Mesi           | 0,43  | -0,13 | -0,34 | 2026                     | -0,75 | -     | -    | -    |
| 6-Mesi           | 1,47  | 1,32  | 0,79  | 2025                     | 0,52  | 1,54  | 1,45 | 0,64 |
| 1-Anno           | 4,15  | 4,56  | 3,91  | 2024                     | 1,57  | 1,59  | 2,42 | 1,68 |
| 3-Anni Ann.ti    | 7,34  | 7,65  | 6,78  | 2023                     | 1,21  | 1,20  | 2,12 | 5,86 |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,26  | 3,10  | 2,44  | 2022                     | -3,35 | -8,67 | 0,72 | 4,11 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |      |      |

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

**Portafoglio 31/03/2026**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,43  |
| ● Obbligazioni     | 88,36 |
| ● Liquidità        | 8,24  |
| ● Altro            | 2,97  |

**Fixed Income Style**
**Box™**

|                      | Alto | Med | Basso |
|----------------------|------|-----|-------|
| Qualità Credito      |      |     |       |
| Sensibilità ai Tassi |      |     |       |

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | -     |
| Maturità effettiva    | 0,00  |
| Qualità Credito Media |       |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|------|
|                  | 0    |                  | 0    |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Euro Bobl Future June 26                    | -       | 12,01 |
| 639057Aq1 Trs Usd R V...                    | -       | 1,79  |
| Allwyn Entertainment...                     | -       | 1,41  |
| Deutsche Bank AG 4.5%                       | -       | 1,39  |
| VMED O2 UK Financing I PLC 4%               | -       | 1,30  |
| 317680457 Trs Eur R V...                    | -       | 1,22  |
| New Immo Holding SA. 4.875%                 | -       | 1,14  |
| J54675be2 Trs Usd R V...                    | -       | 1,13  |
| RLGH Finance Bermuda Ltd...                 | -       | 1,08  |
| Softbank Group Corp. 5.75%                  | -       | 1,06  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 23,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 1     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 323   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                            | Fondo        |
|----------------------------|--------------|
| 🏛️ Governativo             | 12,81        |
| 🏢 Societario               | 79,05        |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 1,48         |
| 🏘️ Enti Locali             | 0,00         |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 8,41         |
| 📄 Derivati                 | -1,75        |
| <b>Coupon Range %</b>      | <b>Fondo</b> |
| 0 coupon                   | 7,20         |
| Da 0 a 4 cedole            | 48,20        |
| Da 4 a 6 cedole            | 22,53        |
| Da 6 a 8 cedole            | 17,48        |
| Da 8 a 10 cedole           | 4,06         |
| Da 10 a 12 cedole          | 0,53         |
| Oltre 12 cedole            | 0,00         |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 15,95 |
| da 3 a 5   | 55,78 |
| da 5 a 7   | 11,91 |
| da 7 a 10  | 4,19  |
| da 10 a 15 | 0,92  |
| da 15 a 20 | 0,00  |
| da 20 a 30 | 0,77  |
| oltre 30   | 0,49  |

**Anagrafica**

|                        |                                  |                         |              |                              |                 |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------------|
| Società di Gestione    | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 101,81 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 100.000.000 EUR |
| Telefono               | -                                | Domicilio               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo | -               |
| Web                    | -                                | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 0,54%           |
| Data di Partenza       | 31/10/2017                       | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 0,51%           |
| Nome del Gestore       | -                                | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -               |
| Data Inizio Gestione   | 31/10/2017                       | ISIN                    | IE00BF4K8391 |                              |                 |
| NAV (11/05/2026)       | EUR 139,88                       |                         |              |                              |                 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 413,16 EUR                       |                         |              |                              |                 |

(31/03/2026)