

Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NH 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™

★★★★★

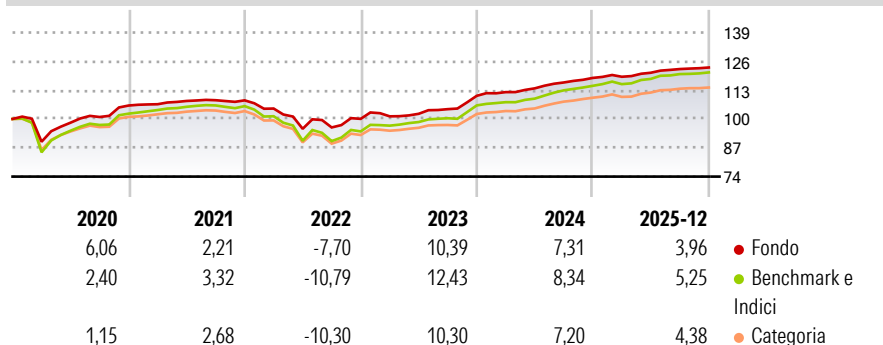
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-0,83	3Y Sharpe Ratio	1,41
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	2,90
3Y R-Squared	86,87	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,34	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,08	10Y Risk	-

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

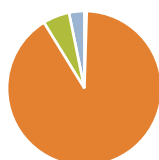
Rendimenti

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,93	1,34	0,68
6-Mesi	1,97	2,57	1,83
1-Anno	4,44	5,86	4,60
3-Anni Ann.ti	7,08	8,41	7,02
5-Anni Ann.ti	3,00	3,36	2,72
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,43	1,52	1,38	0,58
2024	1,50	1,52	2,33	1,78
2023	1,13	1,14	2,04	5,77
2022	-3,41	-8,73	0,64	4,03

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %

● Azioni	0,48
● Obbligazioni	90,74
● Liquidità	5,56
● Altro	3,22

Fixed Income Style
Box™

 Qualità Credito
Alto Med Basso
Sensibilità ai Tassi
Bassa Med Alta

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

-

0,00

Credit Quality %
Fond

0

0

Credit Quality %
Fond

0

0

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Dec 25	—	2,76
639057Aq1 Trs Usd R V...	—	1,92
Lorca Telecom Bondco S.A.U. 4%	—	1,83
Barclays PLC 4.375%	—	1,62
Deutsche Bank AG 4.5%	—	1,50
New Immo Holding SA. 4.875%	—	1,27
277827077 Trs Eur R V...	—	1,23
Softbank Group Corp. 5.75%	—	1,22
AlmavivA S.p.A. 5%	—	1,13
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	—	1,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		328

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	2,82
🏢 Societario	91,50
🏠 Cartolarizzazioni	2,03
👤 Enti Locali	0,00
💰 Liquidità ed equivalenti	5,67
📄 Derivati	-2,03
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,06
Da 0 a 4 cedole	52,62
Da 4 a 6 cedole	23,44
Da 6 a 8 cedole	15,51
Da 8 a 10 cedole	4,20
Da 10 a 12 cedole	0,17
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	10,60
da 3 a 5	54,96
da 5 a 7	26,95
da 7 a 10	3,05
da 10 a 15	0,90
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,93
oltre 30	0,49

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	72,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	(08/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,81%
Data di Partenza	13/04/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,81%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (08/01/2026)	EUR 134,43	ISIN	IE00BYWRTK96		
Patrimonio Netto (Mln)	384,11 EUR				

(30/11/2025)