

Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NR 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™

★★★

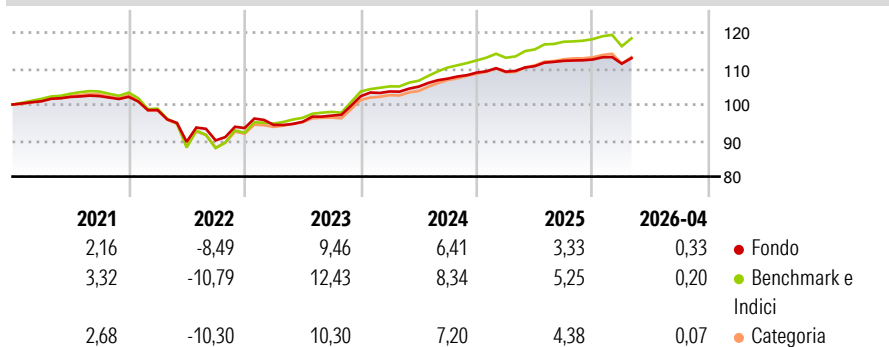
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-0,29	3Y Sharpe Ratio	1,21
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	2,65
3Y R-Squared	90,55	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,28	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,09	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	0,08	-0,13	-0,34	2026	-1,02	-	-	-
6-Mesi	0,89	1,32	0,79	2025	0,24	1,40	1,34	0,32
1-Anno	3,25	4,56	3,91	2024	1,28	1,30	2,12	1,56
3-Anni Ann.ti	6,29	7,65	6,78	2023	0,92	0,92	1,82	5,55
5-Anni Ann.ti	2,20	3,10	2,44	2022	-3,62	-8,93	0,44	3,81
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™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			

 Bassa Med Alta
 Sensibilità ai Tassi

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0	0	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	Fondo
🏛️ Governativo	12,81
🏢 Societario	79,05
🏠 Cartolarizzazioni	1,48
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	8,41
📄 Derivati	-1,75
Coupon Range %	Fondo
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	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)	17,08 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,69%
Data di Partenza	30/08/2019	UCITS	Si	Spese correnti	1,69%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2017	ISIN	IE00BDFKF445		
NAV (11/05/2026)	EUR 121,83				
Patrimonio Netto (Mln)	413,16 EUR				

(31/03/2026)