

# Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NP 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™**

★★

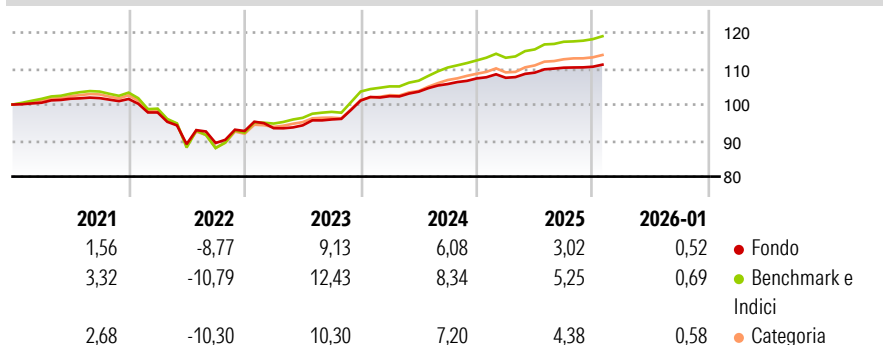
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

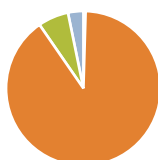
3Y Alpha	-1,96	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	2,60
3Y R-Squared	84,11	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,42	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,03	10Y Risk	-

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	0,76	1,53	1,16	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,11	2,06	1,66	2025	0,16	1,32	1,27	0,25
1-Anno	2,97	5,06	4,15	2024	1,20	1,23	2,05	1,48
3-Anni Ann.ti	5,05	7,47	6,40	2023	0,85	0,84	1,74	5,48
5-Anni Ann.ti	2,00	3,30	2,66	2022	-3,70	-9,00	0,36	3,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,46
● Obbligazioni	89,92
● Liquidità	6,40
● Altro	3,22

**Fixed Income Style**
**Box™**


 Qualità Credito  
Alto Med Basso  
Sensibilità ai Tassi  
Bassa Med Alta

	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 Mar 26	—	4,42
639057Aq1 Trs Usd R V...	—	1,87
Barclays PLC 4.375%	—	1,57
Deutsche Bank AG 4.5%	—	1,47
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	—	1,38
New Immo Holding SA. 4.875%	—	1,24
277827077 Trs Eur R V...	—	1,20
Softbank Group Corp. 5.75%	—	1,18
AlmavivA S.p.A. 5%	—	1,10
248682566 Trs Eur R V...	—	1,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		328

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
■ Governativo	4,51
■ Societario	89,30
■ Cartolarizzazioni	1,57
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	6,53
■ Derivati	-1,91
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	5,11
Da 0 a 4 cedole	50,55
Da 4 a 6 cedole	24,64
Da 6 a 8 cedole	15,56
Da 8 a 10 cedole	3,84
Da 10 a 12 cedole	0,30
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	14,57
da 3 a 5	59,67
da 5 a 7	16,03
da 7 a 10	2,80
da 10 a 15	0,91
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,44
oltre 30	0,49

**Anagrafica**

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	9,45 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,96%
Data di Partenza	07/12/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 127,45	ISIN	IE00BDFKF338		
Patrimonio Netto (Mln)	394,35 EUR				

(31/12/2025)