

Muzinich European Credit Alpha Fund Heded Euro Accumulation NP Units

Categoria Morningstar™
Obbligazionari High Yield EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR
Not Benchmarked

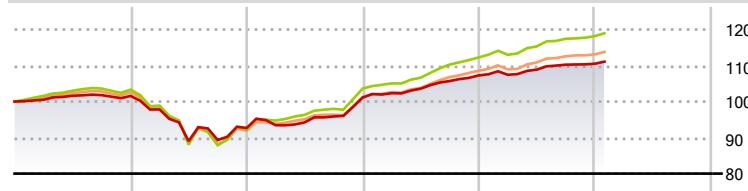
Benchmark Dichiarato

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.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

1,56	-8,77	9,13	6,08	3,02	0,52
3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	0,69
2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	0,58

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	-

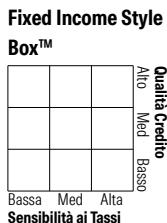
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0,00	-	-	-

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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	2	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	328	

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

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	9,45 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,96%
Data di Partenza	07/12/2018	UCITS	Si	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2017	ISIN	IE00BDFKF338		
NAV (10/02/2026)	EUR 127,45				
Patrimonio Netto (Mln)	394,35 EUR (31/12/2025)				