

Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR
Hedged
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Gbl HY Constd TR EUR

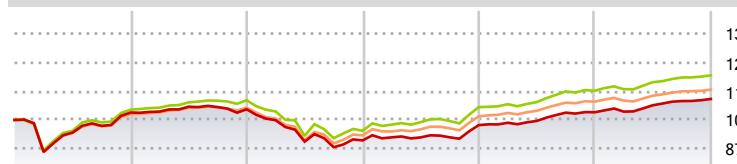
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società statunitensi ed europee e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti degli USA, Canada ed area Euro (per almeno il 10% del portafoglio). Si prevede che il Comparto avrà un minimo del 50% delle attività investito in paper denominati in US\$. L'obiettivo del Comparto è quello di generare ottimi rendimenti mediante l'accurata selezione di titoli di debito operata dal Gestore; titoli che, al momento dell'acquisto, presentino un rating inferiore ad "A" (Moody's o equivalente secondo il giudizio del Gestore) ma i cui emittenti siano considerati dal gestore solidi. Il Gestore selezionerà titoli che al momento dell'acquisto abbiano un rating minimo pari a B3. Il Gestore...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
3,35	1,42	-13,39	7,59	5,96	5,77
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17
			9,33	6,57	5,36

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,94	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	3,72
3Y R-Squared	95,82	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,79	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,93	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,24	1,19	1,02
6-Mesi	2,42	2,63	2,37
1-Anno	5,49	5,42	4,95
3-Anni Ann.ti	5,74	7,00	6,25
5-Anni Ann.ti	1,27	2,82	2,15
10-Anni Ann.ti	3,12	4,54	3,37

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

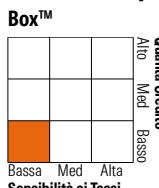
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,26	2,77	1,79	0,84
2024	1,09	0,82	3,77	0,18
2023	1,51	-0,01	0,03	5,97
2022	-4,71	-9,67	-2,78	3,50

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	99,18
• Liquidità	0,82
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB
AA	0,00	BB
A	0,00	B
		Below B
		Not Rated

Titoli principali

Nome	Settore	%
Deutsche Bank AG 4,5%	—	1,00
Bayer AG 5,5%	—	0,91
Telefonica Europe B V 6,135%	—	0,87
Heimstaden Bostad AB 2,625%	—	0,85
Softbank Group Corp. 5,75%	—	0,83
Market Bidco Finco PLC 6,75%	—	0,83
Caesars Entertainment Inc....	—	0,77
OneSky Flight LLC 8,875%	—	0,76
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,75
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		8,28
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	277	

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

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	6,46 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	21/10/2003	UCITS	Si	Spese correnti	1,22%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016	ISIN	IE0033510391		
NAV (30/01/2026)	EUR 363,77				
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				
(31/12/2025)					