Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumulation A Units

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged

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

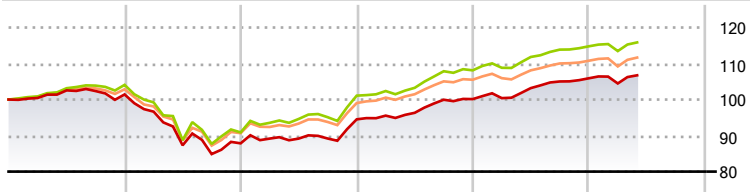
Benchmark Dichiarato
ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-05	
1,42	-13,39	7,59	5,96	5,77	0,78	Fondo
4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,94	Benchmark e Indici
2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,79	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,55	3Y Sharpe Ratio	0,95
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	3,56
3Y R-Squared	96,40	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,34	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,77	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,91	1,95	2,07
6-Mesi	1,00	1,25	1,15
1-Anno	3,74	4,08	3,64
3-Anni Ann.ti	6,29	7,23	6,51
5-Anni Ann.ti	0,85	2,43	1,74
10-Anni Ann.ti	2,63	3,78	2,75

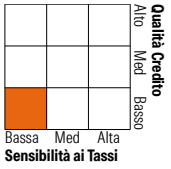
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,36	-	-	-
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 31/05/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,34
Liquidità	0,66
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,11
Maturity effettiva	4,79
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	2,69
AA	0,00	BB	45,07
A	0,00	B	48,00
		Below B	4,08
		Not Rated	0,17

Titoli principali

Nome	Settore	%
Bayer AG 5.5%	—	0,85
Softbank Group Corp. 5.75%	—	0,76
Energean Israel Finance Ltd....	—	0,75
Fibercop S.p.A. 5.375%	—	0,72
OneSky Flight LLC 8.875%	—	0,70
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,69
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,68
Neptune BidCo US Inc. 9.29%	—	0,62
MasterBrand Inc 7%	—	0,61
Vivion Investments S.a.r.l...	—	0,60

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	6,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	309

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,51
Societario	98,83
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,66
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,69
Da 0 a 4 cedole	3,66
Da 4 a 6 cedole	25,58
Da 6 a 8 cedole	44,72
Da 8 a 10 cedole	22,79
Da 10 a 12 cedole	2,08
Oltre 12 cedole	0,48

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,57
da 3 a 5	43,27
da 5 a 7	24,07
da 7 a 10	12,20
da 10 a 15	0,57
da 15 a 20	0,86
da 20 a 30	0,89
oltre 30	0,50

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	21/10/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016
NAV (25/06/2026)	EUR 365,13
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	199,01 USD

Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	5,35 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE0033510391

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,22%
Spese correnti	1,22%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.