

Muzinich Global High Yield Fund Hedged GBP Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield Globali - GBP Hedged

Benchmark Morningstar

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

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR

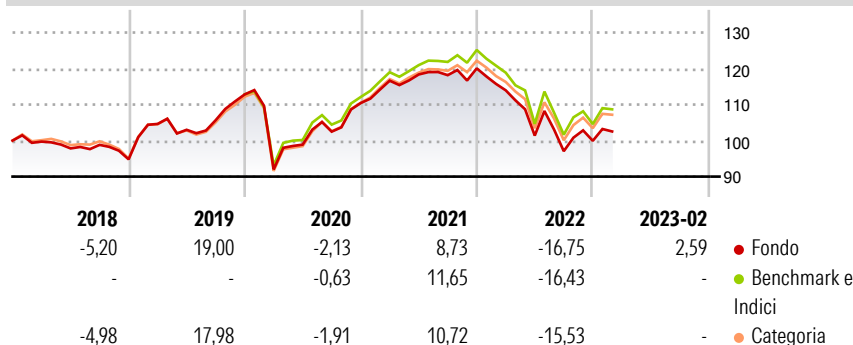
Morningstar Rating™

Senza 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



Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,04	3Y Sharpe Ratio	-0,06
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	14,29
3Y R-Squared	97,03	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-1,02	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,99	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,30	3,02	2,96	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,49	3,41	3,02	2025	-	-	-	-
1-Anno	-11,41	3,79	3,55	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	-2,22	9,37	8,65	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	0,63	4,61	4,32	2022	-5,08	-11,03	-4,26	2,97
10-Anni Ann.ti	2,13	4,35	3,49					

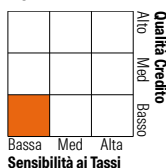
Rendimenti aggiornati al 28/02/2023

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™



Fondo
Duration Effettiva 2,94
Maturità effettiva 4,79
Qualità Credito Media B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	4,52
AA	0,00	BB	44,05
A	0,00	B	43,41
		Below B	7,09
		Not Rated	0,93

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		277

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo 0,54
Societario 98,64
Cartolarizzazioni 0,00
Enti Locali 0,00
Liquidità ed equivalenti 0,82
Derivati 0,00

Coupon Range %

Fondo
0 coupon 2,13
Da 0 a 4 cedole 5,53
Da 4 a 6 cedole 31,49
Da 6 a 8 cedole 39,57
Da 8 a 10 cedole 18,74
Da 10 a 12 cedole 1,84
Oltre 12 cedole 0,70

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3 15,99
da 3 a 5 37,05
da 5 a 7 33,51
da 7 a 10 11,48
da 10 a 15 0,71
da 15 a 20 0,32
da 20 a 30 0,95
oltre 30 0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,78 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 GBP
Telefono	-	(27/02/2023)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/07/2003	Valuta del Fondo	GBP	Spese correnti	1,20%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/02/2023)	GBP 245,36	ISIN	IE0033510177		
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				

(31/12/2025)