

Muzinich Global High Yield Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR

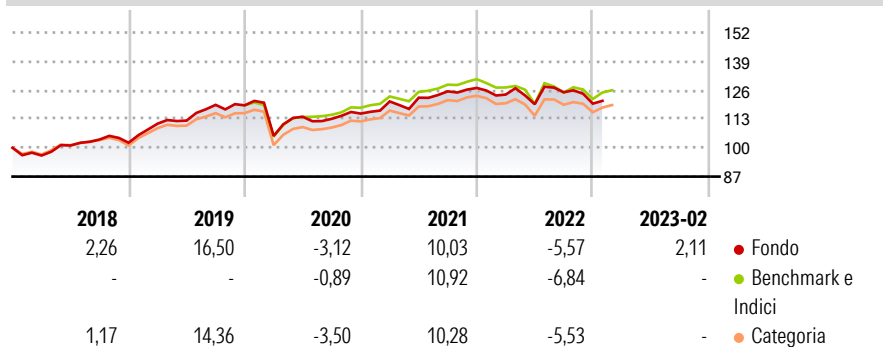
Morningstar Rating™

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	-0,41	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	10,54
3Y R-Squared	97,09	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,47	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,51	-0,32	-0,60	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-5,14	0,74	0,34	2025	-	-	-	-
1-Anno	-0,79	-3,33	-5,30	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	0,36	6,03	4,84	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	4,69	4,61	4,03	2022	-2,35	-3,52	4,49	-4,08
10-Anni Ann.ti	5,31	5,39	4,18					

Rendimenti aggiornati al 27/02/2023

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
● Azioni	0,00	Box™	2,94	AAA	0,00	BBB	4,52
● Obbligazioni	99,18	Duration Effettiva	4,79	AA	0,00	BB	44,05
● Liquidità	0,82	Maturità effettiva	B	A	0,00	B	43,41
● Altro	0,00	Qualità Credito Media				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)	0,10 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(27/02/2023)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	29/04/2005	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,20%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/02/2023)	USD 140,22	ISIN	IE00B07RY122		
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				

(31/12/2025)