

Muzinich Global High Yield Fund Heded Euro Discretionary S 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

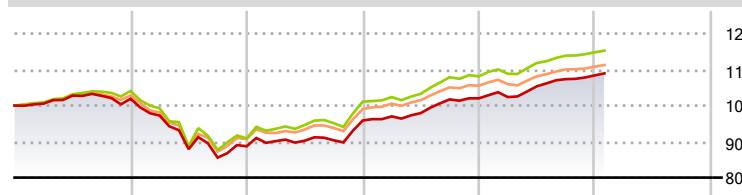
Morningstar Rating™

★★★

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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

1,90	-12,97	8,07	6,42	6,26	0,52
4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,41
2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,45

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,42	3Y Sharpe Ratio	0,89
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	3,52
3Y R-Squared	95,88	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,03	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,79	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,57	1,40	1,21
6-Mesi	2,86	2,86	2,48
1-Anno	6,16	5,64	5,04
3-Anni Ann.ti	5,93	6,63	5,84
5-Anni Ann.ti	1,64	2,73	2,06
10-Anni Ann.ti	3,56	4,63	3,38

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,37	2,90	1,90	0,97
2024	1,21	0,94	3,89	0,27
2023	1,62	0,13	0,13	6,07
2022	-4,59	-9,59	-2,67	3,67

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

● Azioni	0,00
● Obbligazioni	99,18
● Liquidità	0,82
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Fondo
Duration Effettiva	2,94
Maturity effettiva	4,79
Qualità Credito Media	B
Alta Media Bassa	
Bassa Media Alta	
Sensibilità ai Tassi	

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi
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)	28,32 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
(03/02/2026)				Investimento Min. Successivo	
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,75%
Data di Partenza	21/05/2012	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc		
Data Inizio Gestione	26/07/2016	ISIN	IE00B7VK9M20		
NAV (03/02/2026)	EUR 79,42				
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				
(31/12/2025)					