

Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Discretionary S 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

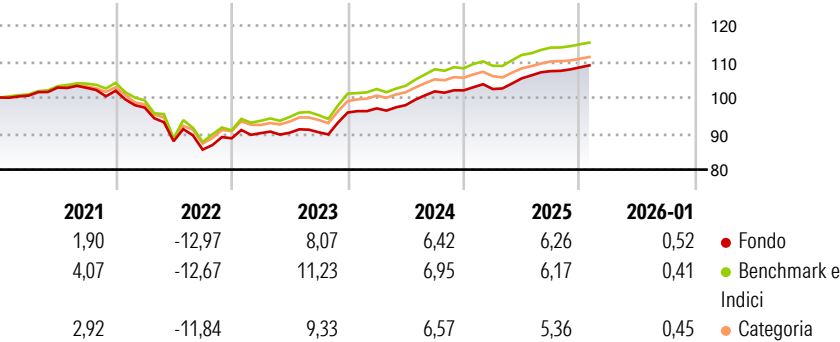
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società statunitensi ed europee e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti degli USA, Canada ed area Euro (per almeno il 10% del portafoglio). Si prevede che il Comparto avrà un minimo del 50% delle attività investito in paper denominati 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...

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)

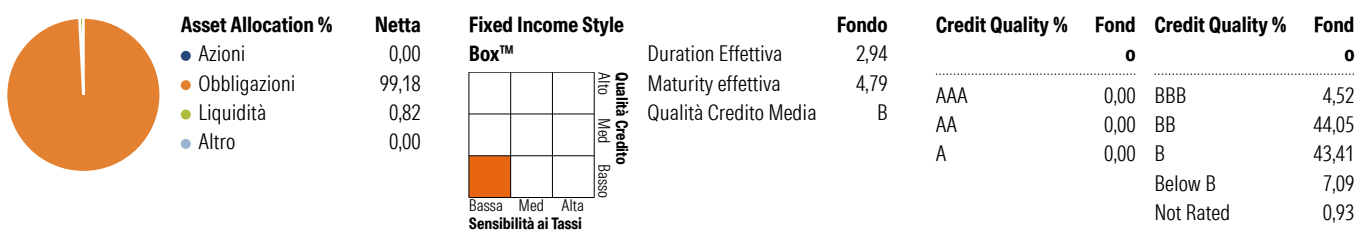
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,57	1,40	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,86	2,86	2,48	2025	0,37	2,90	1,90	0,97
1-Anno	6,16	5,64	5,04	2024	1,21	0,94	3,89	0,27
3-Anni Ann.ti	5,93	6,63	5,84	2023	1,62	0,13	0,13	6,07
5-Anni Ann.ti	1,64	2,73	2,06	2022	-4,59	-9,59	-2,67	3,67
10-Anni Ann.ti	3,56	4,63	3,38					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

(31/12/2025)