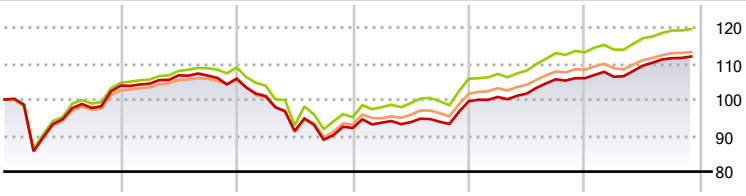
Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Discretionary S Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR	★★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
3,85	1,90	-12,97	8,07	6,42	5,70	Fondo
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	5,68	Benchmark e Indici
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	4,88	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,36	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	3,76
3Y R-Squared	95,54	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,98	10Y Risk	Med

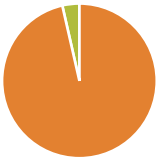
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,68	0,81	0,67
6-Mesi	3,47	3,32	2,96
1-Anno	5,33	5,12	4,47
3-Anni Ann.ti	6,36	7,46	6,65
5-Anni Ann.ti	1,68	2,88	2,19
10-Anni Ann.ti	3,13	4,07	2,97

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

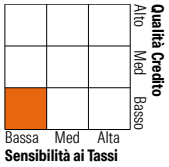
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,37	2,90	1,90	-
2024	1,21	0,94	3,89	0,27
2023	1,62	0,13	0,13	6,07
2022	-4,59	-9,59	-2,67	3,67
2021	0,54	2,23	-0,07	-0,79

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,44
Liquidità	3,56
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



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

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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	%
Virgin Media Vendor...	—	1,20
Deutsche Bank AG 4.5%	—	0,96
Cirsa Finance International...	—	0,95
Bayer AG 5.5%	—	0,88
Telefonica Europe B V 6.135%	—	0,85
Heimstaden Bostad AB 2.625%	—	0,82
Softbank Group Corp. 5.75%	—	0,82
Market Bidco Finco PLC 6.75%	—	0,80
OneSky Flight LLC 8.875%	—	0,74
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		8,74
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		284

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,53
Societario	95,89
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,58
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,41
Da 0 a 4 cedole	5,78
Da 4 a 6 cedole	29,46
Da 6 a 8 cedole	42,31
Da 8 a 10 cedole	17,43
Da 10 a 12 cedole	1,91
Oltre 12 cedole	0,71

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	15,96
da 3 a 5	38,23
da 5 a 7	32,24
da 7 a 10	11,70
da 10 a 15	0,56
da 15 a 20	0,36
da 20 a 30	0,96
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	21/05/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016
NAV (05/12/2025)	EUR 78,62
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	191,65 USD
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	27,65 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IE00B7VK9M20
Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,75%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.