

Muzinich Europeyield Fund Hedged Euro Income P Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

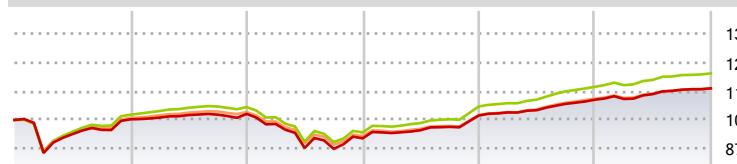
ICE BofA BB-B EurCcy NFn HY Ctd TR HEUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito negoziati fra investitori retail ed emessi da società europee ed in titoli di debito di società nordamericane denominati in Euro e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti dell'UE. L'obiettivo 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 che il Gestore Patrimoniale ritenga di qualità equivalente) ma emessi da imprese che il Gestore considera con interessanti prospettive future. Il Gestore Patrimoniale selezionerà titoli con un rating non inferiore a B3. Il Gestore potrà comunque, di volta in volta e a sua discrezione, investire...

Rendimenti


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
0,28	2,47	-10,74	11,22	7,01	4,69
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,75	3Y Sharpe Ratio	1,54
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	2,89
3Y R-Squared	97,35	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,13	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,48	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,94	1,21
6-Mesi	1,91	1,94
1-Anno	4,96	5,26
3-Anni Ann.ti	6,73	7,76
5-Anni Ann.ti	2,74	3,43
10-Anni Ann.ti	-	-

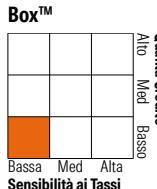
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
-	-	-	-	
2026	-	-	-	
2025	0,32	1,99	1,77	0,55
2024	1,37	0,99	2,74	1,74
2023	2,62	1,36	1,56	5,28
2022	-4,44	-11,02	-0,44	5,44

Portafoglio 31/12/2025


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	97,23
Liquidità	2,01
Altro	0,77

Fixed Income Style Box™

Fondo
Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media
Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB
AA	0,00	BB
A	0,00	B
	Below B	0,62
	Not Rated	5,95

Titoli principali

Nome	Settore	%
Lorca Holdco Limited 2025...	-	2,57
Grifols S.A. 7,5%	-	1,48
Vivion Investments S.a.r.l...	-	1,37
Cd+r Firefly Bidco Limited...	-	1,34
Allwyn Entertainment...	-	1,33
Electricite de France SA...	-	1,31
Flora Food Management BV...	-	1,29
Eesti Energia AS 7,875%	-	1,17
CPI Property Group S.A. 6%	-	1,11
RCI Banque S.A. 6,125%	-	1,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,05
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	186	

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) (30/01/2026)	1,81 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,96%
Data di Partenza	27/09/2016	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2004	ISIN	IE00BYT3QV08		
NAV (30/01/2026)	EUR 98,83				
Patrimonio Netto (Mln)	881,64 EUR				
(31/12/2025)					