Muzinich Global High Yield Fund Hedged Euro Accumulation P Units

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged

Benchmark Morningstar
Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

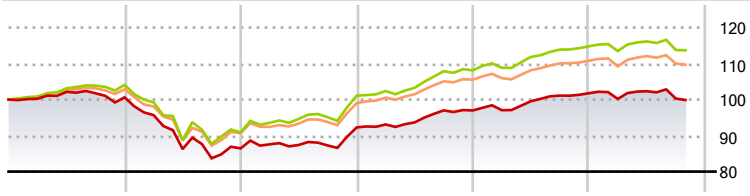
Benchmark Dichiarato
ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR

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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,61	-14,08	6,74	5,11	4,93	-1,85
Benchmark e Indici	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	-0,96
Categoria	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	-0,98

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,32	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	3,84
3Y R-Squared	97,61	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,55	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,64	10Y Risk	Med

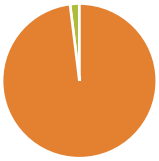
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,34	-1,97	-1,97
6-Mesi	-1,47	-0,92	-1,01
1-Anno	-0,79	0,24	0,12
3-Anni Ann.ti	4,53	6,04	5,68
5-Anni Ann.ti	-0,04	1,91	1,48
10-Anni Ann.ti	1,24	3,12	2,28

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

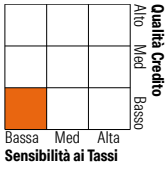
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,56	2,14	-1,98	-
2025	0,06	2,57	1,58	0,65
2024	0,88	0,63	3,56	-0,02
2023	1,31	-0,20	-0,16	5,75
2022	-4,90	-9,85	-2,97	3,29

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,05
Liquidità	1,95
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,33
Maturity effettiva	4,62
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	2,18
AA	0,00	BB	44,86
A	0,57	B	46,79
		Below B	5,34
		Not Rated	0,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
Bayer AG 5.5%	—	0,83
Apld Computeco LLC 9.25%	—	0,77
Energean Israel Finance Ltd....	—	0,76
Altice France SAS 7.25%	—	0,75
LHMC Finco 2 S.a r.l. 8.625%	—	0,72
OneSky Flight LLC 8.875%	—	0,70
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,70
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,69
Olympus Water US Holding...	—	0,64
Rede D'Or Finance S.a.r.l....	—	0,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		319

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,51
Societario	97,54
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,95
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,71
Da 0 a 4 cedole	2,96
Da 4 a 6 cedole	22,91
Da 6 a 8 cedole	48,50
Da 8 a 10 cedole	23,03
Da 10 a 12 cedole	1,67
Oltre 12 cedole	0,22

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,55
da 3 a 5	44,74
da 5 a 7	23,62
da 7 a 10	8,33
da 10 a 15	1,09
da 15 a 20	0,85
da 20 a 30	0,89
oltre 30	0,49

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	08/09/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016
NAV (12/11/2026)	EUR 111,93
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	193,05 USD
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	1,33 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BYT3QY39
Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,00%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR