

Muzinich Global High Yield Fund Heded 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 Constd TR EUR

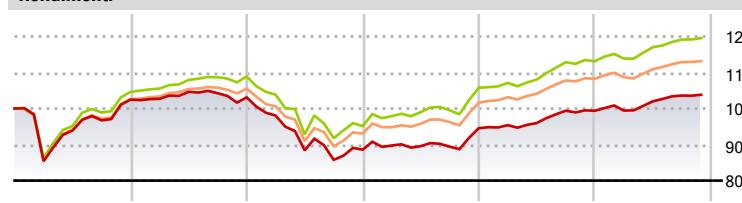
Morningstar Rating™

★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
2,48	0,61	-14,08	6,74	5,11	4,48
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	5,68
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	4,88

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,63	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	3,76
3Y R-Squared	95,67	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,43	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,97	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,10	0,32
6-Mesi	2,53	2,58
1-Anno	3,78	4,23
3-Anni Ann.ti	5,03	6,64
5-Anni Ann.ti	0,39	2,16
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Rendimenti Trimestrali %

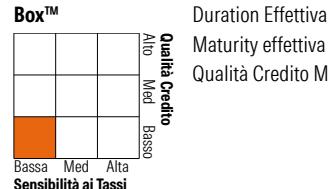
Q1	Q2	Q3	Q4
0,06	2,57	1,58	-
0,88	0,63	3,56	-0,02
1,31	-0,20	-0,16	5,75
-4,90	-9,85	-2,97	3,29
0,23	1,90	-0,39	-1,11

Portafoglio 31/10/2025



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

Fixed Income Style Box™



Fondo

2,94

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

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)	4,80 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	
Data di Partenza	08/09/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	26/07/2016	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/12/2025)	EUR 113,10	ISIN	IE00BYT3QY39		
Patrimonio Netto (Mln)	191,65 USD				
(31/10/2025)					