## **Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation Founder Units**

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR Not Benchmarked

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

\*\*\*

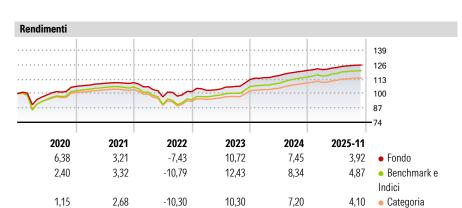
EUR

Usato nel Report

## **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund seeks to generate consistent attractive returns on a risk-adjusted basis over a three to five year period. The Investment Manager seeks to meet its objective by investing primarily, either directly or indirectly through the use of FDI, in high yield corporate debt securities (including notes, such as floating rate short-term and medium-term notes, Contingent Convertible Securities and bonds) issued primarily by European issuers, or by companies that carry out a substantial proportion of their activities in Europe but whose issues may be in non-European currencies.

Misure di Rischio					
3Y Alpha	-0,37	3Y Sharpe Ratio	1,42		
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	2,94		
3Y R-Squared	86,50	3Y Risk	Med		
3Y Info Ratio	-0,91	5Y Risk	-Med		
3Y Tracking Error	1,12	10Y Risk	-		
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)					



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,78	0,87	0,72	Trimestrali %				
6-Mesi	2,15	2,29	2,00	2025	0,52	1,54	1,45	-
1-Anno	4,35	5,15	4,35	2024	1,57	1,59	2,42	1,68
3-Anni Ann.ti	7,09	8,09	7,05	2023	1,21	1,20	2,12	5,86
5-Anni Ann.ti	3,48	3,36	2,75	2022	-3,35	-8,67	0,72	4,11
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	1,18	1,50	0,44	0,06
Rendimenti aggiornati al 05/12/2	2025							

## Portafoglio 31/10/2025





Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	0,00
Qualità Credito Media	

Fondo

0,30

0,00

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	
	0		0	

Titoli principali		
Nome Setto	ore	%
Euro-Bobl Future Dec25 Xeur	_	2,71
639057Aq1 Trs Usd R V	_	1,88
Lorca Telecom Bondco S.A.U. 4%	_	1,78
Barclays PLC 4.375%	_	1,58
Deutsche Bank AG 4.5%	_	1,47
New Immo Holding SA. 4.875%	_	1,24
Softbank Group Corp. 5.75%	_	1,22
277827077 Trs Eur R V	-	1,19
VMED 02 UK Financing I PLC 4%	_	1,10
Eircom Finance Designated	_	1,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionar	i	329

₩ Governativo	2,77
Societario	90,91
★ Cartolarizzazioni	1,99
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	6,27
Derivati	-1,93
Coupon Range %	Fondo
Coupon Range % 0 coupon	<b>Fondo</b> 4,51
0 coupon	4,51
0 coupon Da 0 a 4 cedole	4,51 53,73

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	12,96
da 3 a 5	53,76
da 5 a 7	25,96
da 7 a 10	2,96
da 10 a 15	0,88
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,92
oltre 30	0,48

Anagrafica	
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	31/10/2017
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	31/10/2017
NAV (05/12/2025)	EUR 138,14
Patrimonio Netto (MIn)	393,16 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	106,77 EUR
(05/12/2025)	
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BF4K8391

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	0,51%
Spese correnti	0,51%
Commissione di incentivo	-