

Muzinich European Credit Alpha Fund Heded Euro Accumulation NR Units

Categoria Morningstar™
Obbligazionari High Yield EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR
Not Benchmarked

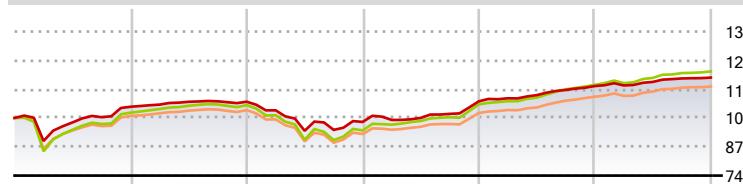
Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™
★★★

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
5,07	2,16	-8,49	9,46	6,41	3,33	● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25			
			10,30	7,20	4,38			
1,15	2,68	-10,30						

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,69	3Y Sharpe Ratio	1,13
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	2,94
3Y R-Squared	87,77	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,18	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,04	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,82	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,45	1,94	1,65	2025	0,24	1,40	1,34	0,32
1-Anno	3,73	5,26	4,63	2024	1,28	1,30	2,12	1,56
3-Anni Ann.ti	5,59	7,76	6,67	2023	0,92	0,92	1,82	5,55
5-Anni Ann.ti	2,43	3,43	2,79	2022	-3,62	-8,93	0,44	3,81
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 30/01/2026				

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,46
● Obbligazioni	89,92
● Liquidità	6,40
● Altro	3,22

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	-
	Qualità Credito Media	0,00
Altro		
Med		
Basso		
	Sensibilità ai Tassi	

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Mar 26	-	4,42
639057Aq1 Trs Usd R V...	-	1,87
Barclays PLC 4,375%	-	1,57
Deutsche Bank AG 4,5%	-	1,47
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	-	1,38
New Immo Holding SA. 4,875%	-	1,24
277827077 Trs Eur R V...	-	1,20
Softbank Group Corp. 5,75%	-	1,18
AlmavivA S.p.A. 5%	-	1,10
248682566 Trs Eur R V...	-	1,07
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,50	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	2	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	328	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	4,51
Societario	89,30
Cartolarizzazioni	1,57
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	6,53
Derivati	-1,91

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	5,11
Da 0 a 4 cedole	50,55
Da 4 a 6 cedole	24,64
Da 6 a 8 cedole	15,56
Da 8 a 10 cedole	3,84
Da 10 a 12 cedole	0,30
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	14,57
da 3 a 5	59,67
da 5 a 7	16,03
da 7 a 10	2,80
da 10 a 15	0,91
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,44
oltre 30	0,49

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	15,49 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	30/08/2019	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	31/10/2017	ISIN	IE00BDFKF445	
NAV (30/01/2026)	EUR 121,69			
Patrimonio Netto (Mln)	394,35 EUR			
(31/12/2025)				