

# Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NP Units

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari High Yield EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★

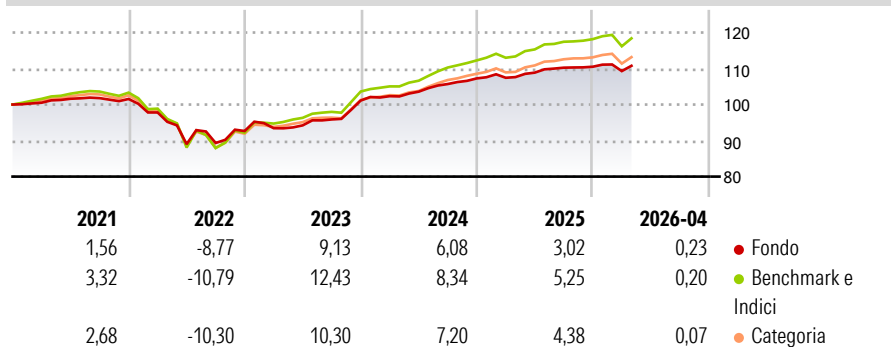
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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.

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,59	3Y Sharpe Ratio	1,09
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	2,64
3Y R-Squared	90,74	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,58	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,08	10Y Risk	-

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

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,04	-0,06	-0,31	2026	-1,10	-	-	-
6-Mesi	0,77	1,47	0,83	2025	0,16	1,32	1,27	0,25
1-Anno	3,05	4,60	3,80	2024	1,20	1,23	2,05	1,48
3-Anni Ann.ti	5,95	7,68	6,73	2023	0,85	0,84	1,74	5,48
5-Anni Ann.ti	1,90	3,07	2,37	2022	-3,70	-9,00	0,36	3,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

**Portafoglio 31/03/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,43
● Obbligazioni	88,36
● Liquidità	8,24
● Altro	2,97

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future June 26	-	12,01
639057Aq1 Trs Usd R V...	-	1,79
Allwyn Entertainment...	-	1,41
Deutsche Bank AG 4.5%	-	1,39
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	-	1,30
317680457 Trs Eur R V...	-	1,22
New Immo Holding SA. 4.875%	-	1,14
J54675be2 Trs Usd R V...	-	1,13
RLGH Finance Bermuda Ltd...	-	1,08
Softbank Group Corp. 5.75%	-	1,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		323

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	12,81
🏢 Societario	79,05
🏠 Cartolarizzazioni	1,48
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	8,41
📄 Derivati	-1,75
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	7,20
Da 0 a 4 cedole	48,20
Da 4 a 6 cedole	22,53
Da 6 a 8 cedole	17,48
Da 8 a 10 cedole	4,06
Da 10 a 12 cedole	0,53
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	15,95
da 3 a 5	55,78
da 5 a 7	11,91
da 7 a 10	4,19
da 10 a 15	0,92
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,77
oltre 30	0,49

**Anagrafica**

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	9,03 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,99%
Data di Partenza	07/12/2018	UCITS	Si	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2017	ISIN	IE00BDFKF338		
NAV (08/05/2026)	EUR 127,43				
Patrimonio Netto (Mln)	413,16 EUR				

(31/03/2026)