

Muzinich European Credit Alpha Fund Hedged Euro Accumulation NP Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

EUR

Usato nel Report

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

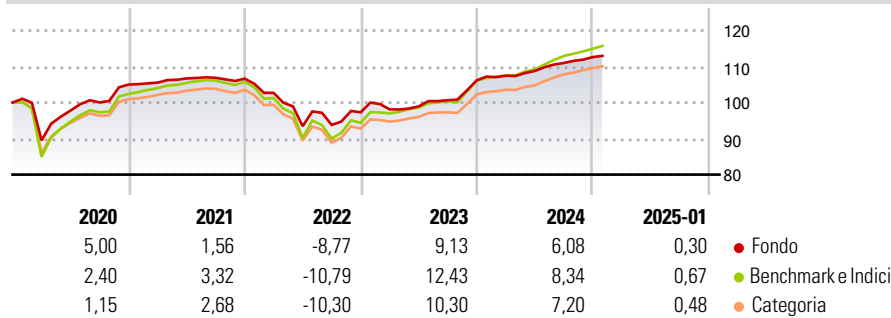
The Fund seeks to generate consistent attractive returns on a risk-adjusted basis over a three to five year period. The Investment Manager seeks to meet its objective by investing primarily, either directly or indirectly through the use of FDI, in high yield corporate debt securities (including notes, 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	-0,94	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	6,30
3Y R-Squared	96,18	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,63	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,83	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	1,59	2,14	1,97	2025	-	-	-	-
6-Mesi	2,98	5,27	4,76	2024	1,20	1,23	2,05	1,48
1-Anno	6,12	8,99	7,92	2023	0,85	0,84	1,74	5,48
3-Anni Ann.ti	2,89	4,37	3,38	2022	-3,70	-9,00	0,36	3,73
5-Anni Ann.ti	2,25	2,91	2,25	2021	0,51	1,09	0,17	-0,22
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,45
● Obbligazioni	87,14
● Liquidità	12,03
● Altro	0,38

Fixed Income

Style Box™

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva
Maturità effettiva
Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond

Credit Quality %

Fond

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro-Bobl Future Mar25 Xeur...	-	7,11
United Kingdom of Great...	-	3,64
Germany (Federal Republic...	-	3,01
Slnthq1v Trs Eur R V...	-	2,01
Us 5yr Note (Cbt) Mar25 Xcbt...	-	1,86
Diamond Escrow Issuer LLC...	-	1,54
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	-	1,50
Deutsche Bank AG 4.5%	-	1,39
266253842 Trs Eur R V...	-	1,38
Softbank Group Corp. 5.75%	-	1,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		298

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	10,95
⚙️ Societario	77,09
🏠 Cartolarizzazioni	0,39
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	12,13
📄 Derivati	-0,55
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,70
Da 0 a 4 cedole	54,78
Da 4 a 6 cedole	13,48
Da 6 a 8 cedole	16,84
Da 8 a 10 cedole	6,69
Da 10 a 12 cedole	0,50
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	10,64
da 3 a 5	62,70
da 5 a 7	11,49
da 7 a 10	3,97
da 10 a 15	0,46
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,64
oltre 30	0,94

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	8,59 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
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 (07/02/2025)	EUR 123,72				
Patrimonio Netto (Mln)	397,60 EUR				

(31/12/2024)