

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™

★★

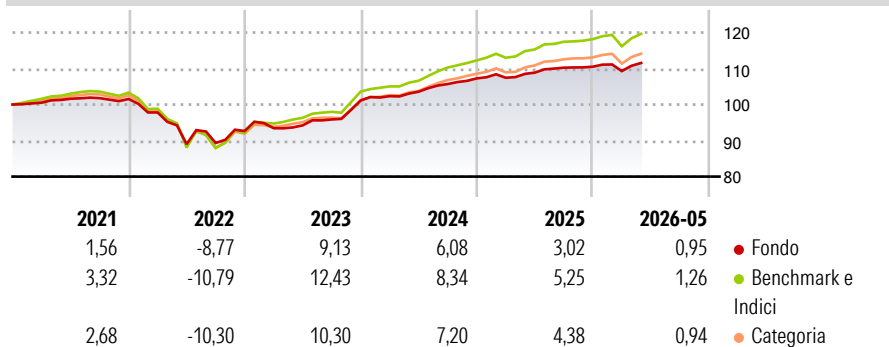
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

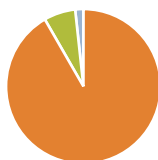
3Y Alpha	-0,52	3Y Sharpe Ratio	1,16
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	2,64
3Y R-Squared	91,16	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,56	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,07	10Y Risk	-

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	2,25	3,25	2,82	2026	-1,10	-	-	-
6-Mesi	1,28	1,85	1,48	2025	0,16	1,32	1,27	0,25
1-Anno	2,67	4,23	3,42	2024	1,20	1,23	2,05	1,48
3-Anni Ann.ti	5,89	7,65	6,75	2023	0,85	0,84	1,74	5,48
5-Anni Ann.ti	1,94	3,14	2,47	2022	-3,70	-9,00	0,36	3,73
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Portafoglio 31/05/2026


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,02
● Obbligazioni	91,66
● Liquidità	6,61
● Altro	1,71

Fixed Income Style
Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Fondo	Valore
Duration Effettiva	2,40
Maturità effettiva	4,39
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	1,01
AA	-15,4	BB	40,00
A	6	B	43,31
	2,58	Below B	0,00
		Not Rated	28,56

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future June 26	—	12,10
Euro Schatz Future June 26	—	3,65
SI8pc3o8 Trs Eur R V...	—	2,50
639057Aq1 Trs Usd R V...	—	1,50
VMED O2 UK Financing I PLC 4%	—	1,31
Allwyn Entertainment...	—	1,22
Deutsche Bank AG 4.5%	—	1,21
Fibercop S.p.A. 7.75%	—	1,20
317680457 Trs Eur R V...	—	1,07
Stellantis N.V. 6.875%	—	1,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		4
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		338

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Valore
☑ Governativo	16,34
⚙ Societario	77,07
🏠 Cartolarizzazioni	1,28
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	6,67
📄 Derivati	-1,37

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	10,13
Da 0 a 4 cedole	43,64
Da 4 a 6 cedole	22,58
Da 6 a 8 cedole	19,26
Da 8 a 10 cedole	3,90
Da 10 a 12 cedole	0,49
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	Valore
da 1 a 3	14,26
da 3 a 5	52,66
da 5 a 7	13,84
da 7 a 10	4,35
da 10 a 15	0,85
da 15 a 20	0,01
da 20 a 30	1,00
oltre 30	0,47

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	8,48 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 (24/06/2026)	EUR 128,28				
Patrimonio Netto (Mln)	479,73 EUR				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.