

# Muzinich High Yield Bond 2028 Fund Class P EUR Income Hedged

**Categoria Morningstar™**

Fixed Term Bond

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund seeks to protect capital and generate an attractive level of income by investing in debt securities for a limited term. The Investment Manager seeks to meet the Fund's investment objective through investment primarily in high yield (i.e. sub-investment grade) fixed and/or floating rate corporate bonds and/or investment grade corporate bonds issued by US, European and emerging market issuers), which are listed and/or traded on a Recognised Exchange. The Fund may also invest in money market instruments (including but not limited to OECD government bills, treasury notes, commercial paper and certificates of deposit) which are issued by government or corporate issuers.

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |                   |      |
|-------------------|-------------------|------|
| 3Y Alpha          | - 3Y Sharpe Ratio | 0,79 |
| 3Y Beta           | - 3Y Std Dev      | 1,37 |
| 3Y R-Squared      | - 3Y Risk         | -    |
| 3Y Info Ratio     | - 5Y Risk         | -    |
| 3Y Tracking Error | - 10Y Risk        | -    |

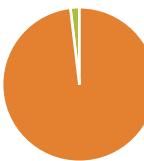
**Rend. Cumulati %**

|                |      |
|----------------|------|
| 3-Mesi         | 0,59 |
| 6-Mesi         | 1,52 |
| 1-Anno         | 3,36 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,10 |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,70 |
| 10-Anni Ann.ti | -    |

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

**Rendimenti Trimestrali %**

|      | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------|-------|-------|------|-------|
| 2025 | 0,50  | 1,68  | 0,96 | -     |
| 2024 | 0,79  | 0,77  | 2,05 | 0,94  |
| 2023 | 1,29  | 0,77  | 0,83 | 1,53  |
| 2022 | -2,32 | -6,26 | 0,09 | 2,19  |
| 2021 | 1,37  | 0,81  | 0,24 | -0,04 |

**Portafoglio 31/10/2025**

**Asset Allocation %**

|                |       |
|----------------|-------|
| ● Azioni       | 0,00  |
| ● Obbligazioni | 98,12 |
| ● Liquidità    | 1,88  |
| ● Altro        | 0,00  |

**Fixed Income Style**

| Box™                 | Duration Effettiva | Fondo |
|----------------------|--------------------|-------|
| Alto                 | 1,83               |       |
| Med                  | 2,46               |       |
| Basso                | BB                 |       |
| Sensibilità ai Tassi |                    |       |
| Bassa                |                    |       |
| Med                  |                    |       |
| Alta                 |                    |       |

**Credit Quality %**

| Fond | Credit Quality % | Fond      |
|------|------------------|-----------|
| ○    |                  | ○         |
| AAA  | 0,00             | BBB       |
| AA   | 0,00             | BB        |
| A    | 5,45             | B         |
|      |                  | 30,97     |
|      |                  | Below B   |
|      |                  | 0,75      |
|      |                  | Not Rated |
|      |                  | 3,93      |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Sofina SA 1%                                | -       | 1,82  |
| ICG PLC 1,625%                              | -       | 1,68  |
| Nissan Motor Co Ltd. 3,201%                 | -       | 1,63  |
| Nationwide Building Society...              | -       | 1,63  |
| Crelan S.A. 5,75%                           | -       | 1,62  |
| Deutsche Bank AG 3,25%                      | -       | 1,58  |
| Via Outlets B.V. 1,75%                      | -       | 1,39  |
| Prosus NV 1,539%                            | -       | 1,38  |
| International Distribution...               | -       | 1,38  |
| CTP NV 0,75%                                | -       | 1,36  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 15,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 122   |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 0,00  |
| Societario               | 98,12 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 1,88  |
| Derivati                 | 0,00  |
| O coupon                 | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole          | 38,31 |
| Da 4 a 6 cedole          | 35,21 |
| Da 6 a 8 cedole          | 19,74 |
| Da 8 a 10 cedole         | 6,73  |
| Da 10 a 12 cedole        | 0,00  |
| Oltre 12 cedole          | 0,00  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 91,07 |
| da 3 a 5   | 7,69  |
| da 5 a 7   | 0,00  |
| da 7 a 10  | 0,00  |
| da 10 a 15 | 0,00  |
| da 15 a 20 | 0,00  |
| da 20 a 30 | 0,00  |
| oltre 30   | 0,00  |

**Anagrafica**

|                        |                                  |                         |              |                              |       |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 203,39 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | -     |
|                        |                                  | (11/12/2025)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Telefono               | -                                | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | 1,61% |
| Web                    | -                                | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,58% |
| Data di Partenza       | 06/12/2018                       | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Nome del Gestore       | -                                | Inc/Acc                 | Inc          |                              |       |
| Data Inizio Gestione   | 01/01/2021                       | ISIN                    | IE00BG341B84 |                              |       |
| NAV (11/12/2025)       | EUR 94,31                        |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 223,55 EUR                       |                         |              |                              |       |
| (31/10/2025)           |                                  |                         |              |                              |       |