

Muzinich Europeyield Fund Hedged Euro Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA BB-B EurCcy NFn HY Ctd TR HEUR

Morningstar Rating™

★★★★★

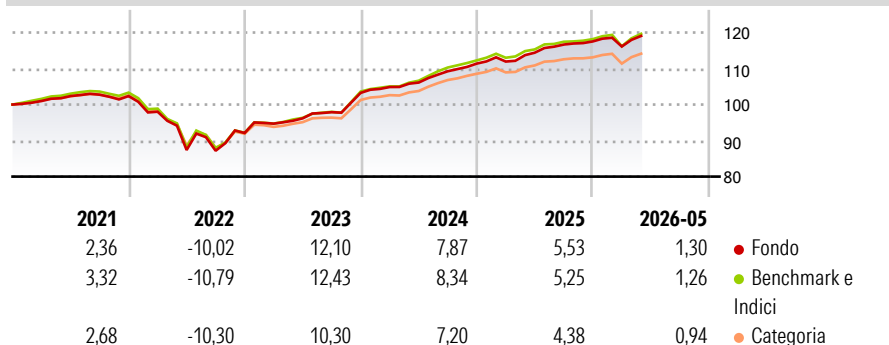
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito negoziati fra investitori retail ed emessi da società europee ed in titoli di debito di società nordamericane denominati in Euro e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti dell'UE. L'obiettivo è quello di generare ottimi rendimenti mediante l'accurata selezione di titoli di debito operata dal Gestore; titoli che, al momento dell'acquisto, presentino un rating inferiore ad "A" (Moody's o che il Gestore Patrimoniale ritenga di qualità equivalente) ma emessi da imprese che il Gestore considera con interessanti prospettive future. Il Gestore Patrimoniale selezionerà titoli con un rating non inferiore a B3. Il Gestore potrà comunque, di volta in volta e a sua discrezione, investire...

Misure di Rischio

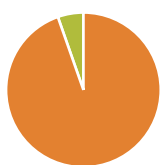
3Y Alpha	0,48	3Y Sharpe Ratio	1,57
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	2,92
3Y R-Squared	97,08	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,62	10Y Risk	Med

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	2,69	3,14	2,72	2026	-1,20	-	-	-
6-Mesi	1,84	1,87	1,53	2025	0,51	2,19	1,97	0,75
1-Anno	4,60	4,33	3,52	2024	1,57	1,18	2,95	1,96
3-Anni Ann.ti	7,56	7,69	6,80	2023	2,82	1,56	1,77	5,48
5-Anni Ann.ti	3,16	3,15	2,47	2022	-4,25	-10,84	-0,24	5,65
10-Anni Ann.ti	3,80	4,02	3,20					

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Portafoglio 31/05/2026


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,63
● Liquidità	5,37
● Altro	0,00

Fixed Income Style
Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva 2,54

Maturity effettiva 4,15

Qualità Credito Media BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
o		o	
AAA	0,00	BBB	6,71
AA	0,00	BB	52,79
A	0,00	B	38,92
		Below B	0,48
		Not Rated	1,10

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future June 26	—	2,37
Lorca Holdco Limited 2025...	—	2,31
Vivion Investments S.a.r.l...	—	1,25
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	1,21
Allwyn Entertainment...	—	1,18
Electricite de France SA...	—	1,17
Fiberco S.p.A. 5.204%	—	1,16
ams OSRAM AG 10.5%	—	1,03
Muzinich Global Credit MN X...	—	1,02
Eesti Energia AS 7.875%	—	0,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		197

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
🏛️ Governativo	2,43
🏢 Societario	92,19
🏠 Cartolarizzazioni	0,01
🏢 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	5,37
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	8,12
Da 0 a 4 cedole	17,18
Da 4 a 6 cedole	33,47
Da 6 a 8 cedole	31,99
Da 8 a 10 cedole	8,26
Da 10 a 12 cedole	0,98
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	12,00
da 3 a 5	44,89
da 5 a 7	22,16
da 7 a 10	1,20
da 10 a 15	0,01
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,82
oltre 30	2,66

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	128,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	(26/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,16%
Data di Partenza	15/06/2000	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,16%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (26/06/2026)	EUR 297,81	ISIN	IE0005315449		
Patrimonio Netto (Mln)	979,69 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.