

Muzinich Global High Yield Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield
USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Gbl HY Constd TR EUR

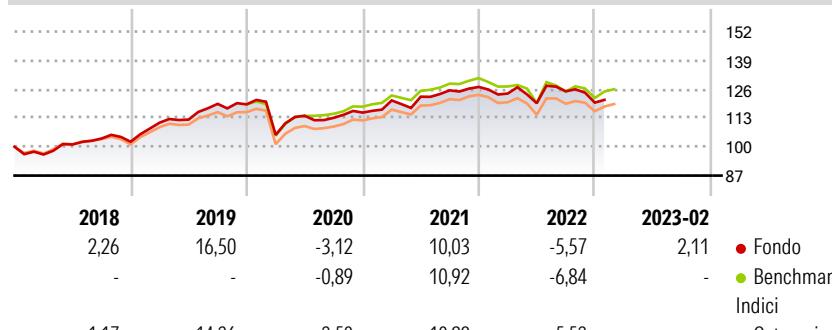
Morningstar Rating™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito emessi da società statunitensi ed europee e generalmente negoziati nei Mercati Riconosciuti degli USA, Canada ed area Euro (per almeno il 10% del portafoglio). Si prevede che il Comparto avrà un minimo del 50% delle attività investito in paper denominati in US\$. L'obiettivo del Comparto 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 equivalente secondo il giudizio del Gestore) ma i cui emittenti siano considerati dal gestore solidi. Il Gestore selezionerà titoli che al momento dell'acquisto abbiano un rating minimo pari a B3. Il Gestore...

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,41	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	10,54
3Y R-Squared	97,09	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,47	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,51	-0,07	-0,59
6-Mesi	-5,14	2,03	1,51
1-Anno	-0,79	-3,33	-5,72
3-Anni Ann.ti	0,36	6,00	4,84
5-Anni Ann.ti	4,69	4,49	3,98
10-Anni Ann.ti	5,31	5,73	4,50

Rendimenti aggiornati al 27/02/2023

Rendimenti Trimestrali %

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-2,35	-3,52	4,49	-4,08

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	99,18
• Liquidità	0,82
• Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	2,94
	Qualità Credito Media	4,79
Alto		B
Med		
Basso		
	Sensibilità ai Tassi	

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	0,00	BBB	4,52	
AA	0,00	BB	44,05	
A	0,00	B	43,41	
		Below B	7,09	
		Not Rated	0,93	

Titoli principali

Nome	Settore	%
Deutsche Bank AG 4,5%	—	1,00
Bayer AG 5,5%	—	0,91
Telefonica Europe B V 6,135%	—	0,87
Heimstaden Bostad AB 2,625%	—	0,85
Softbank Group Corp. 5,75%	—	0,83
Market Bidco Finco PLC 6,75%	—	0,83
Caesars Entertainment Inc....	—	0,77
OneSky Flight LLC 8,875%	—	0,76
Endeavour Mining PLC 7%	—	0,75
Cd+r Firefly Bidco Limited...	—	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		8,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	277	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Governativo	0,54
	Societario	98,64
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	0,82
	Derivati	0,00
Fondo	Coupon Range %	Fondo
	0 coupon	2,13
	Da 0 a 4 cedole	5,53
	Da 4 a 6 cedole	31,49
	Da 6 a 8 cedole	39,57
	Da 8 a 10 cedole	18,74
	Da 10 a 12 cedole	1,84
	Oltre 12 cedole	0,70

Scadenze %

Fondo	da 1 a 3	15,99
	da 3 a 5	37,05
	da 5 a 7	33,51
	da 7 a 10	11,48
	da 10 a 15	0,71
	da 15 a 20	0,32
	da 20 a 30	0,95
	oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,10 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
		(27/02/2023)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,20%
Data di Partenza	29/04/2005	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	26/07/2016	ISIN	IE00B07RY122		
NAV (27/02/2023)	USD 140,22				
Patrimonio Netto (Mln)	187,36 USD				
(31/12/2025)					