

# MUZINICH EUROPEYIELD HEDGED EURO ACCUMULATION R

INFORME | 21/09/2018

**Gestora** MUZINICH & CO LIMITED  
**Tipo VDOS** RENTA FIJA  
**Categoría VDOS** RFI EUROPA HIGH YIELD

**Rating VDOS**   
**Rango de volatilidad** Entre 2% y 5%

## Características

### Datos identificativos

**ISIN** IE00BJ4XDR50  
**Divisa** EURO  
**Fecha de constitución** 08/03/2016  
**Gestora** MUZINICH & CO LIMITED  
**Grupo financiero** MUZINICH  
**Depositaria** STATE STREET CUSTODIAL SERVICES (IRELAND) LTD  
**Auditor** DELOITTE & TOUCHE

### Comisiones

**Fija** Hasta 1,50%  
**Variable** 0,00%  
**Depósito** Hasta 0,02%  
**Suscripción** Hasta 1,00%  
**Reembolso** Hasta 1,00%  
**Otras Comisiones** 0,00%

### Política de inversión

El Subfondo trata de conseguir un nivel alto de ingresos y rentabilidades ajustadas al riesgo atractivas. La estrategia se centra en valores de deuda (bonos) de alta rentabilidad en divisa europea emitidos principalmente por empresas europeas, por lo general con calificación inferior al grado de inversión. La cartera está prudentemente diversificada en más de 60 emisores y 20 sectores con una duración en el peor escenario similar al mercado de aproximadamente cuatro años. (El peor escenario de duración, expresado en años, es la cantidad aproximada en la que aumenta o disminuye el precio de un bono como consecuencia de un cambio del 1% de los tipos de interés, asumiendo que una compañía reembolse el bono en la fecha más conveniente para ella. Esta fecha podría ser anterior al vencimiento del bono).

### Otras características

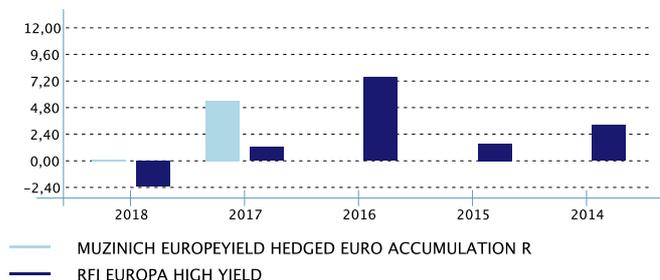
**Aportación mínima** 1.000,00 EUR  
**Referencia** BofA Merrill Lynch Euro Constrained High Yield Index

## Rentabilidades

### Anuales

|                  | 2018    | 2017   | 2016  | 2015  | 2014  |
|------------------|---------|--------|-------|-------|-------|
| <b>Fondo</b>     | 0,10%   | 5,42%  | -     | -     | -     |
| <b>Categoría</b> | -2,27%  | 1,24%  | 7,54% | 1,53% | 3,22% |
| <b>Ranking</b>   | 102/225 | 47/204 | -     | -     | -     |
| <b>Quintil</b>   | 3       | 2      | -     | -     | -     |

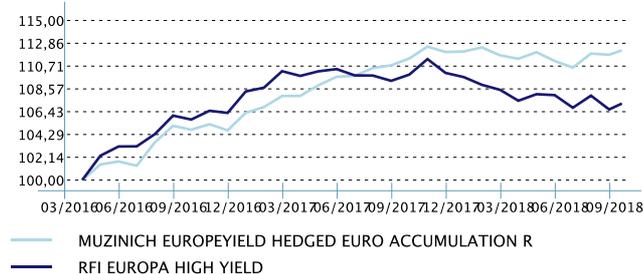
Cálculos realizados en divisa EUR



### Acumuladas

|                  | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 3 años | 5 años |
|------------------|---------|---------|----------|--------|--------|
| <b>Fondo</b>     | 0,77%   | 0,58%   | 0,84%    | -      | -      |
| <b>Categoría</b> | -0,71%  | -0,57%  | -2,19%   | 6,21%  | 14,84% |
| <b>Ranking</b>   | 93/226  | 109/225 | 74/203   | -      | -      |
| <b>Quintil</b>   | 3       | 3       | 2        | -      | -      |

Cálculos realizados en divisa EUR



Evolución histórica: Periodo: 31/03/2016 - 21/09/2018

## Última valoración

**Valor liquidativo** 114,460000 EUR  
**Patrimonio** 21.835,89 (En miles de euros)  
**Participes** .  
**Fecha** 21/09/2018  
**Rentabilidad en el día** 0,03%

## Análisis (a 3 años)

| Rentabilidad/Riesgo | Ratios CML     | Ratios SML |
|---------------------|----------------|------------|
| Rentabilidad media  | Sharpe         | Treynor    |
| Volatilidad         | Información    | Alfa       |
|                     | Tracking Error | Beta       |

Criterios de cálculo: Muestra: 12 datos trimestrales. Activo libre de riesgo: AFI REPOS 1 DIA. Benchmark de mercado: RFI EUROPA HIGH YIELD. Divisa: EUR.

## Datos del Registro Oficial

| Fondo                         | IIC extranjera      |
|-------------------------------|---------------------|
| ISIN<br>Ley 46/2002 Art. 40 A | MUZINICH FUNDS      |
| IE00BJ4XDR50                  | Fecha registro      |
|                               | Nº registro oficial |
|                               | 22/04/2010          |
|                               | 862                 |

## Cartera

No existen datos disponibles

**Documentación legal e informes económicos**
**Documentación legal**

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Folleto completo            |  04/2018 |
| Folleto simplificado / DFI  |  02/2018 |
| Memoria de comercialización |          |
| Reglamento                  |          |

**Informes económicos**

|   |  |
|---|--|
| Informe anual                               |  30/11/2017 |
| Informe semestral completo de Junio         |  31/05/2018 |
| Informe semestral completo de Diciembre     |             |
| Informe semestral simplificado de Junio     |             |
| Informe semestral simplificado de Diciembre |             |
| Informe trimestral completo                 |             |
| Informe trimestral simplificado             |             |
| Último informe                              |  31/05/2018 |

**Comunicaciones CNMV**

No existen datos disponibles

**Aviso legal**

Información suministrada por [VDOS Stochastics, S.L.](#), basándose en datos públicos obtenidos directamente de las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva, de las Entidades Gestoras de Fondos de Pensiones, de la CNMV, de la DGS y de procesos propios. En todo caso la información no debe usarse a efectos de realizar transacciones. Los datos contenidos son de carácter informativo. No se están facilitando ni valorando datos financieros ni inversores del público usuario y, por tanto, el servicio no comporta recomendación de asesoramiento sobre el producto más apropiado a sus objetivos ni incitación para la suscripción, reembolso, canje o traspaso de participaciones. Rentabilidades pasadas no son un indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

La información no sustituye ni modifica la contenida en los folletos informativos, documentos de especificaciones, hechos relevantes, memoria, informes semestrales y trimestrales que siempre prevalecerán sobre ésta y que se encuentra disponible en el domicilio de la Sociedad Gestora y en los organismos oficiales competentes. [VDOS Stochastics, S.L.](#) no tendrá obligación o responsabilidad alguna por cualquier reclamación derivada del uso de la información presentada.