

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged Euro Accumulation A Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	N/A	Senza rating																																																						
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																									
La strategia ShortDurationHighYield di Muzinich si concentra sui titoli di debito (obbligazioni) ad alto rendimento denominati in dollari statunitensi con durata finanziaria breve emessi principalmente da società nordamericane e che abbiano generalmente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. Il portafoglio è diversificato in modo prudente tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-to-worst inferiore alla media del mercato e minore di due anni al momento dell'acquisto. La duration-to-worst, espressa in anni, rappresenta l'entità approssimativa dell'aumento o del calo del prezzo di un'obbligazione a seguito di una variazione dell'1% dei tassi d'interesse, nell'ipotesi che la società emittente ripaghi l'obbligazione a...																																																									
Rendimenti																																																									
<p>2020 1,63 2021 2,28 2022 -7,42 2023 6,02 2024 4,66 2025-11 3,74</p> <p>● Fondo</p>																																																									
Misure di Rischio																																																									
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,69																																																							
3Y Beta	- 3Y Std Dev	2,34																																																							
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																							
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																							
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																							
Rend. Cumulati %																																																									
3-Mesi	Fondo	0,83																																																							
6-Mesi		2,66																																																							
1-Anno		4,26																																																							
3-Anni Ann.ti		4,68																																																							
5-Anni Ann.ti		1,83																																																							
10-Anni Ann.ti		1,76																																																							
Rendimenti aggiornati al 19/12/2025																																																									
Portafoglio 30/11/2025																																																									
<table border="1"> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> <tr> <td>Azioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>99,25</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>0,75</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,00</td> </tr> </table>		Asset Allocation %	Netta	Azioni	0,00	Obbligazioni	99,25	Liquidità	0,75	Altro	0,00	<table border="1"> <tr> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Duration Effettiva</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td>Maturity effettiva</td> <td>-</td> <td>AAA</td> <td>1,88</td> <td>BBB</td> <td>2,60</td> </tr> <tr> <td>Med</td> <td>Qualità Credito Media</td> <td>-</td> <td>AA</td> <td>0,00</td> <td>BB</td> <td>35,66</td> </tr> <tr> <td>Basso</td> <td>Bassa</td> <td>B</td> <td>A</td> <td>0,00</td> <td>B</td> <td>53,73</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Med</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Below B</td> <td>6,14</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Alta</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Not Rated</td> <td>0,00</td> </tr> </table>		Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	Alto	Maturity effettiva	-	AAA	1,88	BBB	2,60	Med	Qualità Credito Media	-	AA	0,00	BB	35,66	Basso	Bassa	B	A	0,00	B	53,73		Med				Below B	6,14		Alta				Not Rated	0,00		
Asset Allocation %	Netta																																																								
Azioni	0,00																																																								
Obbligazioni	99,25																																																								
Liquidità	0,75																																																								
Altro	0,00																																																								
Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																			
Alto	Maturity effettiva	-	AAA	1,88	BBB	2,60																																																			
Med	Qualità Credito Media	-	AA	0,00	BB	35,66																																																			
Basso	Bassa	B	A	0,00	B	53,73																																																			
	Med				Below B	6,14																																																			
	Alta				Not Rated	0,00																																																			
Titoli principali																																																									
Nome	Settore	%																																																							
EchoStar Corp. 10.75%	-	1,54																																																							
Rocket Software Inc 9%	-	1,38																																																							
RLJ Lodging Trust LP 3.75%	-	1,28																																																							
Air Canada 3.875%	-	1,17																																																							
Venture Global LNG Inc. 8.125%	-	1,13																																																							
Park Intermediate Holdings...	-	1,11																																																							
PENN Entertainment Inc 5.625%	-	1,11																																																							
Allied Universal Holdco LLC...	-	1,08																																																							
McGraw-Hill Education Inc....	-	1,05																																																							
VistaJet Malta Finance PLC...	-	0,95																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,80																																																								
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0																																																								
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	235																																																								
Fixed Income Sector Weightings %																																																									
Governativo	Fondo	0,00																																																							
Societario		99,25																																																							
Cartolarizzazioni		0,00																																																							
Enti Locali		0,00																																																							
Liquidità ed equivalenti		0,75																																																							
Derivati		0,00																																																							
Coupon Range %																																																									
0 coupon	Fondo	2,95																																																							
Da 0 a 4 cedole		8,47																																																							
Da 4 a 6 cedole		50,52																																																							
Da 6 a 8 cedole		19,68																																																							
Da 8 a 10 cedole		15,18																																																							
Da 10 a 12 cedole		2,56																																																							
Oltre 12 cedole		0,63																																																							
Scadenze %																																																									
da 1 a 3	Fondo	55,91																																																							
da 3 a 5		33,13																																																							
da 5 a 7		3,25																																																							
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)	61,67 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR																																																				
Telefono	-	(19/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-																																																				
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,98%																																																				
Data di Partenza	04/10/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,99%																																																				
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																				
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc																																																						
NAV (19/12/2025)	EUR 137,67	ISIN	IE00B5BHG80																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	1.361,77 USD																																																								
(30/11/2025)																																																									