

# Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation A Units

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari High Yield USD

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US High-Yield Bond TR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

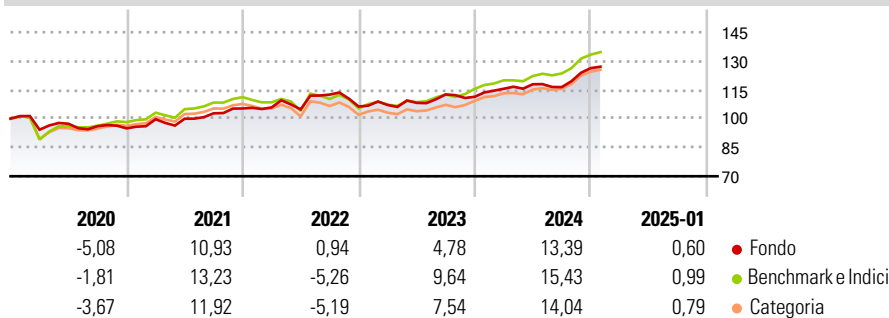
La strategia ShortDurationHighYield di Muzinich si concentra sui titoli di debito (obbligazioni) ad alto rendimento denominati in dollari statunitensi con durata finanziaria breve emessi principalmente da società nordamericane e che abbiano generalmente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. Il portafoglio è diversificato in modo prudenziale tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-toworst 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...

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,74	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	7,14
3Y R-Squared	94,90	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,19	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,64	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

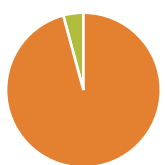
## Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,01	6,15	6,10	2025	-	-	-	-
6-Mesi	9,49	11,10	10,43	2024	3,75	2,03	-1,25	8,47
1-Anno	11,19	14,00	12,85	2023	0,76	1,05	4,06	-1,09
3-Anni Ann.ti	7,32	8,16	7,09	2022	0,52	-0,98	7,36	-5,53
5-Anni Ann.ti	4,46	5,61	4,59	2021	5,03	0,26	2,81	2,46
10-Anni Ann.ti	4,12	6,11	4,87					

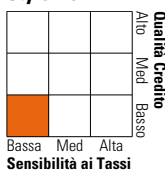
Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

## Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	95,79
● Liquidità	4,21
● Altro	0,00

## Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	1,81
Maturità effettiva	3,07
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	4,35
AA	0,00	BB	31,27
A	0,00	B	59,59
		Below B	4,79
		Not Rated	0,00

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Uniti Group LP/Uniti Fiber...	—	1,39
Tibco Software Inc 6.5%	—	1,28
Dye & Durham Corp. 8.625%	—	1,18
Venture Global LNG Inc. 8.125%	—	1,16
Rocket Software Inc 9%	—	1,16
Ontario Gaming GTA LP / OTG...	—	1,16
Northern Oil And Gas, Inc....	—	1,14
Vital Energy Inc 7.75%	—	1,11
Home Point Capital...	—	1,11
PENN Entertainment Inc 5.625%	—	1,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		178

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	0,00
🏢 Societario	95,79
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏡 Liquidità ed equivalenti	4,21
📄 Derivati	0,00

## Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,27
Da 0 a 4 cedole	3,12
Da 4 a 6 cedole	34,84
Da 6 a 8 cedole	30,97
Da 8 a 10 cedole	23,13
Da 10 a 12 cedole	6,23
Oltre 12 cedole	1,44

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	38,12
da 3 a 5	50,05
da 5 a 7	5,98
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)	97,50 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(07/02/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/10/2010	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	04/10/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (07/02/2025)	USD 159,89	ISIN	IE00B59XD059		
Patrimonio Netto (Mln)	1.340,75 USD				

(31/12/2024)