

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

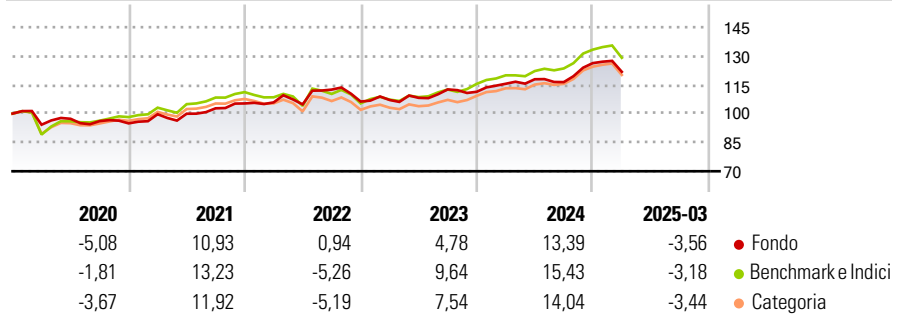
Benchmark Dichiarato
N/A

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 prudentiale 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...

Rendimenti



Misure di Rischio

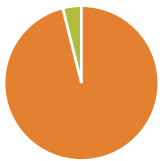
3Y Alpha	-1,07	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	7,68
3Y R-Squared	95,22	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,32	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,60	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-10,29	-10,55	-10,73	2025	-3,56	-	-	-
6-Mesi	-4,22	-4,62	-4,94	2024	3,75	2,03	-1,25	8,47
1-Anno	-1,86	0,86	-0,61	2023	0,76	1,05	4,06	-1,09
3-Anni Ann.ti	1,83	3,16	1,94	2022	0,52	-0,98	7,36	-5,53
5-Anni Ann.ti	3,06	4,93	3,82	2021	5,03	0,26	2,81	2,46
10-Anni Ann.ti	2,21	4,08	2,79					

Rendimenti aggiornati al 16/04/2025

Portafoglio 31/03/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,09
● Liquidità	3,91
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Qualità Credito	Fondo
Duration Effettiva	1,92
Maturità effettiva	3,14
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	0,00
AA	0,00	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	100,0

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	1,47
DISH Network Corporation...	—	1,24
Uniti Group LP/Uniti Fiber...	—	1,19
Tibco Software Inc 6.5%	—	1,14
Rakuten Group Inc. 9.75%	—	1,09
Rocket Software Inc 9%	—	1,04
Dye & Durham Corp. 8.625%	—	1,04
Venture Global LNG Inc. 8.125%	—	1,03
Northern Oil And Gas, Inc....	—	1,01
Home Point Capital...	—	1,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		192

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	1,47
🏠 Societario	96,09
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	2,44
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

Categoria	Fondo
0 coupon	2,99
Da 0 a 4 cedole	4,40
Da 4 a 6 cedole	35,70
Da 6 a 8 cedole	29,08
Da 8 a 10 cedole	21,06
Da 10 a 12 cedole	4,93
Oltre 12 cedole	1,85

Scadenze %

Categoria	Fondo
da 1 a 3	40,21
da 3 a 5	46,86
da 5 a 7	7,53
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)	92,34 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(16/04/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,98%
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	31/03/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/04/2025)	USD 157,65	ISIN	IE00B59XD059		
Patrimonio Netto (Mln)	1.492,60 USD				

(31/03/2025)