

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation R 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

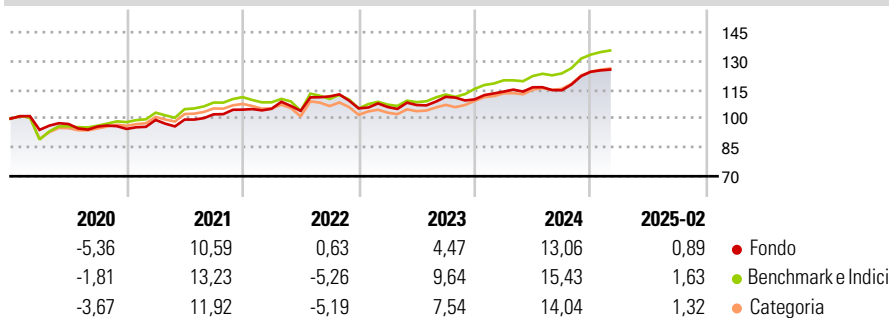
La strategia ShortDurationHighYield di Muzinich si concentra sui titoli di debito (obbligazioni) ad alto rendimento denominati in dollari statunitensi con durata finanziaria breve emessi principalmente da società nordamericane e che abbiano generalmente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. 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	-1,14	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	7,11
3Y R-Squared	94,93	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,63	10Y Risk	Basso

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

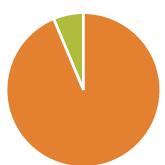
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-3,62	-3,59	-3,70	2025	-	-	-	-
6-Mesi	2,87	3,59	3,14	2024	3,68	1,96	-1,33	8,39
1-Anno	5,73	8,49	7,46	2023	0,68	0,97	3,98	-1,17
3-Anni Ann.ti	4,05	5,49	4,43	2022	0,44	-1,05	7,27	-5,60
5-Anni Ann.ti	4,34	6,51	5,35	2021	4,95	0,19	2,74	2,38
10-Anni Ann.ti	2,42	4,73	3,62					

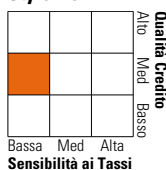
Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

Portafoglio 31/01/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,69
Liquidità	6,31
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo	Valore
Duration Effettiva	1,84
Maturità effettiva	3,09
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	3,10	BBB	71,51
AA	1,75	BB	7,38
A	16,26	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Uniti Group LP/Uniti Fiber...	—	1,27
Tibco Software Inc 6.5%	—	1,17
Dye & Durham Corp. 8.625%	—	1,06
Venture Global LNG Inc. 8.125%	—	1,06
Rocket Software Inc 9%	—	1,05
Ontario Gaming GTA LP / OTG...	—	1,05
Northern Oil And Gas, Inc....	—	1,04
Vital Energy Inc 7.75%	—	1,02
VistaJet Malta Finance PLC...	—	1,02
United States Treasury Bills...	—	1,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		181

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Valore
Governativo	1,02
Societario	93,69
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,29
Derivati	0,00

Coupon Range %

Fondo	Valore
0 coupon	2,34
Da 0 a 4 cedole	3,50
Da 4 a 6 cedole	35,22
Da 6 a 8 cedole	29,68
Da 8 a 10 cedole	21,39
Da 10 a 12 cedole	6,34
Oltre 12 cedole	1,53

Scadenze %

Fondo	Valore
da 1 a 3	37,87
da 3 a 5	50,76
da 5 a 7	7,20
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)	147,18 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/10/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,29%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/03/2022	ISIN	IE00B4PTJ249		
NAV (11/03/2025)	USD 152,78				
Patrimonio Netto (Mln)	1.475,50 USD				

(31/01/2025)