

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation E Units

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

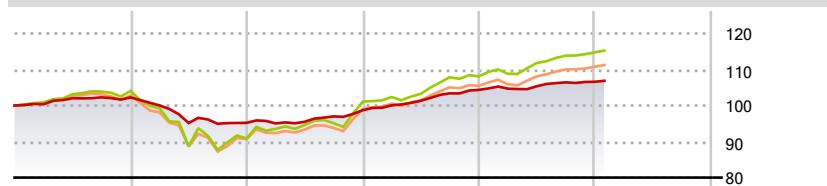
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con unavolatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) societari ad alto rendimento emessi principalmente, ma non esclusivamente, negli Stati Uniti da emittenti statunitensi e globali e che abbiano prevalentemente un merito di credito pari o superiore a B3/B-. La strategia si concentra sui rendimenti assoluti e sul controllo del rischio tramite l'impiego di misure quali la diversificazione di settori ed emittenti, i limiti alle posizioni, il ricorso a posizioni con scadenza più breve e la vendita...

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

2,26	-6,90	3,66	5,74	2,15	0,27
4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,41
2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,45

● Fondo ● Benchmark e Indici ● CATEGORIA

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,24	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	1,42

3Y R-Squared	43,46	3Y Risk	Basso
--------------	-------	---------	-------

3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Basso
---------------	-------	---------	-------

3Y Tracking Error	3,06	10Y Risk	Basso
-------------------	------	----------	-------

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

3-Mesi

### Fondo

0,42

### Bmk

1,56

### Cat

1,35

### Rendimenti Trimestrali %

2026

### Q1

-

### Q2

-

### Q3

-

### Q4

-

2025

0,34

0,63

1,03

0,14

2024

1,41

1,23

2,05

0,93

2023

-0,17

0,48

1,56

1,75

2022

-2,18

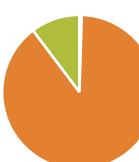
-4,87

-0,21

0,27

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



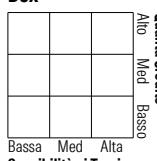
#### Asset Allocation %

• Azioni	0,49
• Obbligazioni	89,23
• Liquidità	10,27
• Altro	0,01

#### Netta

#### Fixed Income Style

#### Box™



#### Fondo

#### Rendimenti

#### Trimestrali %

#### Q1

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Sl6tbpj7 Trs Usd R V 12Msofr...	—	3,34
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,78
Owens Brockway Glass...	—	1,56
74965laa9 Trs Usd R F...	—	1,51
77314ebab4 Trs Usd R F...	—	1,48
22535wan7 Trs Usd R V...	—	1,44
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,42
97360Aaa5 Trs Usd R V...	—	1,41
Citigroup Inc. 5.333%	—	1,37
85236Faa1 Trs Usd R V...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,66	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	24	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	180	

### Fixed Income Sector Weightings %

#### Fondo

### Scadenze %

#### Fondo

#### Governativo

0,00

da 1 a 3

17,62

#### Societario

90,88

da 3 a 5

42,80

#### Cartolarizzazioni

0,00

da 5 a 7

18,47

#### Enti Locali

0,00

da 7 a 10

11,42

#### Liquidità ed equivalenti

10,26

da 10 a 15

6,79

#### Derivati

-1,14

da 15 a 20

0,55

#### Da 20 a 30

0,00

oltre 30

0,84

### Coupon Range %

#### Fondo

### Scadenze %

#### Fondo

#### 0 coupon

7,47

da 1 a 3

42,80

#### Da 0 a 4 cedole

27,06

da 3 a 5

18,47

#### Da 4 a 6 cedole

24,38

da 5 a 7

11,42

#### Da 6 a 8 cedole

27,40

da 7 a 10

6,79

#### Da 8 a 10 cedole

11,43

da 10 a 15

0,55

#### Da 10 a 12 cedole

1,79

da 15 a 20

0,00

#### Oltre 12 cedole

0,45

oltre 30

0,84

### Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2026)	14,56 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,89%
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,97%
Data di Partenza	18/06/2012	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/04/2024	ISIN	IE00B85RQ587		
NAV (04/02/2026)	EUR 149,45				

## Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation E Units

Patrimonio Netto (Mln)

224,72 USD

(31/12/2025)