

# Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation S 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™**

★★★

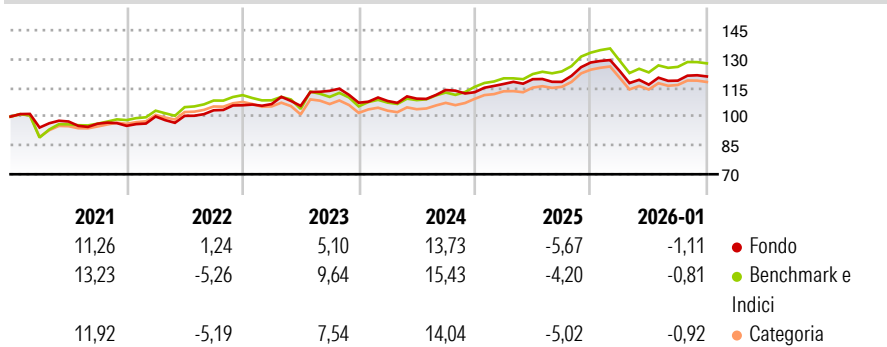
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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**

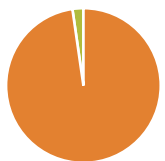
|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,03 | 3Y Sharpe Ratio | 0,11  |
| 3Y Beta           | 0,46  | 3Y Std Dev      | 6,78  |
| 3Y R-Squared      | 90,77 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -0,86 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,47  | 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           | -0,90 | -0,56 | -0,76 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 1,20  | 1,83  | 1,44  | 2025                     | -3,49 | -5,71 | 1,79  | 1,84  |
| 1-Anno           | -6,62 | -5,15 | -5,95 | 2024                     | 3,83  | 2,11  | -1,17 | 8,55  |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,59  | 5,52  | 4,29  | 2023                     | 0,83  | 1,13  | 4,13  | -1,02 |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,30  | 4,78  | 4,00  | 2022                     | 0,59  | -0,91 | 7,43  | -5,46 |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,64  | 6,25  | 4,86  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 97,72 |
| ● Liquidità        | 2,28  |
| ● Altro            | 0,00  |

**Fixed Income Style**
**Box™**

|       |     |      |  |                                   |
|-------|-----|------|--|-----------------------------------|
|       |     |      |  | Qualità Credito<br>Alto Med Basso |
|       |     |      |  |                                   |
|       |     |      |  |                                   |
|       |     |      |  |                                   |
| Bassa | Med | Alta |  | Sensibilità ai Tassi              |

Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**
**Fond**
**Credit Quality %**
**Fond**

|     | Fondo | Fond      | Fond  |
|-----|-------|-----------|-------|
| AAA | 1,88  | BBB       | 2,60  |
| AA  | 0,00  | BB        | 35,66 |
| A   | 0,00  | B         | 53,73 |
|     |       | Below B   | 6,14  |
|     |       | Not Rated | 0,00  |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| EchoStar Corp. 10.75%                       | —       | 1,56  |
| Rocket Software Inc 9%                      | —       | 1,47  |
| RLJ Lodging Trust LP 3.75%                  | —       | 1,37  |
| Air Canada 3.875%                           | —       | 1,24  |
| Park Intermediate Holdings...               | —       | 1,18  |
| PENN Entertainment Inc 5.625%               | —       | 1,18  |
| Allied Universal Holdco LLC...              | —       | 1,16  |
| McGraw-Hill Education Inc...                | —       | 1,12  |
| VistaJet Malta Finance PLC...               | —       | 1,01  |
| CCO Holdings, LLC/ CCO...                   | —       | 1,01  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 12,30 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 218   |

**Fixed Income Sector Weightings %**
**Fondo**

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 0,90  |
| 🏠 Societario               | 97,72 |
| 🏢 Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| 🏠 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | 1,38  |
| 📄 Derivati                 | 0,00  |

**Coupon Range %**
**Fondo**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 2,90  |
| Da 0 a 4 cedole   | 9,21  |
| Da 4 a 6 cedole   | 51,86 |
| Da 6 a 8 cedole   | 19,32 |
| Da 8 a 10 cedole  | 13,46 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,65  |
| Oltre 12 cedole   | 0,60  |

**Scadenze %**
**Fondo**

|            |       |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 57,01 |
| da 3 a 5   | 32,97 |
| da 5 a 7   | 2,91  |
| 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) | 44,28 USD    | Investimento Min. Ingresso   | 100.000.000 USD |
| Telefono               | -                                | (04/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -               |
| Web                    | -                                | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | 0,68%           |
| Data di Partenza       | 07/03/2013                       | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,69%           |
| Nome del Gestore       | -                                | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -               |
| Data Inizio Gestione   | 01/04/2025                       | Inc/Acc                 | Acc          |                              |                 |
| NAV (04/02/2026)       | USD 155,11                       | ISIN                    | IE00B7SDRY21 |                              |                 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.278,77 USD                     |                         |              |                              |                 |

(31/12/2025)