

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

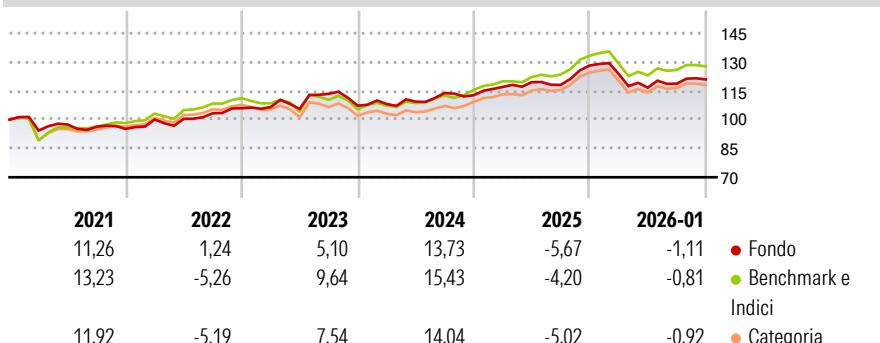
Benchmark Dichiarato
N/A

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 prudente tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-to-worst 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

	-0,03	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Alpha	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)

Rend. Cumulati %

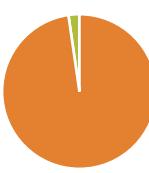
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,90	-0,56	-0,76
6-Mesi	1,20	1,83	1,44
1-Anno	-6,62	-5,15	-5,95
3-Anni Ann.ti	3,59	5,52	4,29
5-Anni Ann.ti	4,30	4,78	4,00
10-Anni Ann.ti	3,64	6,25	4,86

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,49	-5,71	1,79	1,84
2024	3,83	2,11	-1,17	8,55
2023	0,83	1,13	4,13	-1,02
2022	0,59	-0,91	7,43	-5,46

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™

Fondo	Duration Effettiva	Maturity effettiva	Qualità Credito Media	Sensibilità ai Tassi		
				Basso	Medio	Alto

Credit Quality %

	Fond	Credit Quality %	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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi 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
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) (04/02/2026)	44,28 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,68%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,69%
Data di Partenza	07/03/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/04/2025	ISIN	IE00B7SDRY21		
NAV (04/02/2026)	USD 155,11				
Patrimonio Netto (Mln)	1.278,77 USD				
(31/12/2025)					