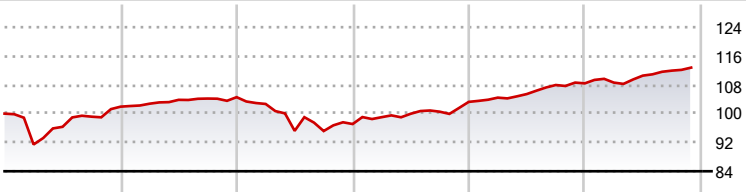
# Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged Euro Accumulation S Units

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | N/A | Senza 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...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,94 | 2,58 | -7,14 | 6,34 | 4,98 | 4,03 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

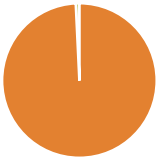
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,82 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 2,34 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 0,77 |
| 6-Mesi | 2,67 |
| 1-Anno | 3,86 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,90 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,10 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,02 |

Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,19 | 1,78 | 1,26 | - |
| 2024 | 1,14 | 0,95 | 2,38 | 0,43 |
| 2023 | 1,97 | 0,96 | 0,57 | 2,71 |
| 2022 | -1,80 | -7,27 | -0,07 | 2,04 |
| 2021 | 0,80 | 1,05 | 0,35 | 0,37 |

## Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,25 |
| Liquidità | 0,75 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| 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% | — | 1,54 |
| Rocket Software Inc 9% | — | 1,38 |
| RLJ Lodging Trust LP 3.75% | — | 1,28 |
| Air Canada 3.875% | — | 1,17 |
| Venture Global LNG Inc. 8.125% | — | 1,13 |
| Park Intermediate Holdings... | — | 1,11 |
| PENN Entertainment Inc 5.625% | — | 1,11 |
| Allied Universal Holdco LLC... | — | 1,08 |
| McGraw-Hill Education Inc.... | — | 1,05 |
| VistaJet Malta Finance PLC... | — | 0,95 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 11,80 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 235 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 99,25 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,75 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,95 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,47 |
| Da 4 a 6 cedole | 50,52 |
| Da 6 a 8 cedole | 19,68 |
| Da 8 a 10 cedole | 15,18 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,56 |
| Oltre 12 cedole | 0,63 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 55,91 |
| da 3 a 5 | 33,13 |
| da 5 a 7 | 3,25 |
| 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 |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 01/07/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2025 |
| NAV (17/12/2025) | EUR 125,89 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 1.361,77 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (17/12/2025) | 32,49 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B88XH729 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 100.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,68% |
| Spese correnti | 0,69% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell' uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.