

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Income S Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

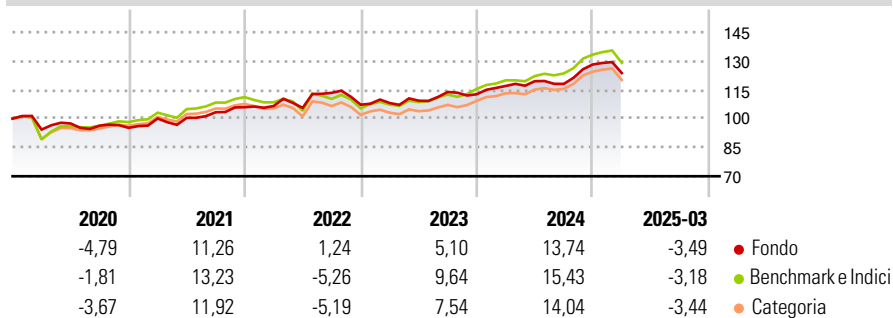
N/A

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...

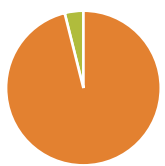
Rendimenti

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,76	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	7,68
3Y R-Squared	95,27	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,24	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,60	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-10,21	-10,55	-10,73	2025	-3,49	-	-	-
6-Mesi	-4,07	-4,62	-4,94	2024	3,83	2,11	-1,17	8,55
1-Anno	-1,56	0,86	-0,61	2023	0,82	1,13	4,14	-1,02
3-Anni Ann.ti	2,13	3,16	1,94	2022	0,59	-0,90	7,43	-5,46
5-Anni Ann.ti	3,37	4,93	3,82	2021	5,11	0,34	2,89	2,54
10-Anni Ann.ti	2,31	4,08	2,79					

Rendimenti aggiornati al 16/04/2025

Portafoglio 31/03/2025


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,09
● Liquidità	3,91
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

		Qualità Credito		
		Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Alto			
	Med			
	Basso			
Duration Effettiva	1,92			
Maturità effettiva	3,14			
Qualità Credito Media	B			

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	0,00
AA	0,00	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	100,0
			0

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	1,47
DISH Network Corporation...	—	1,24
Uniti Group LP/Uniti Fiber...	—	1,19
Tibco Software Inc 6.5%	—	1,14
Rakuten Group Inc. 9.75%	—	1,09
Rocket Software Inc 9%	—	1,04
Dye & Durham Corp. 8.625%	—	1,04
Venture Global LNG Inc. 8.125%	—	1,03
Northern Oil And Gas, Inc....	—	1,01
Home Point Capital...	—	1,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		192

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	1,47
🏠 Societario	96,09
📄 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	2,44
📁 Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,99
Da 0 a 4 cedole	4,40
Da 4 a 6 cedole	35,70
Da 6 a 8 cedole	29,08
Da 8 a 10 cedole	21,06
Da 10 a 12 cedole	4,93
Oltre 12 cedole	1,85

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	40,21
da 3 a 5	46,86
da 5 a 7	7,53
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)	1,89 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Telefono	-	(16/04/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,68%
Data di Partenza	24/09/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,69%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/03/2022	Inc/Acc	Inc		
NAV (16/04/2025)	USD 77,52	ISIN	IE00B9638909		
Patrimonio Netto (Mln)	1.492,60 USD				

(31/03/2025)