

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

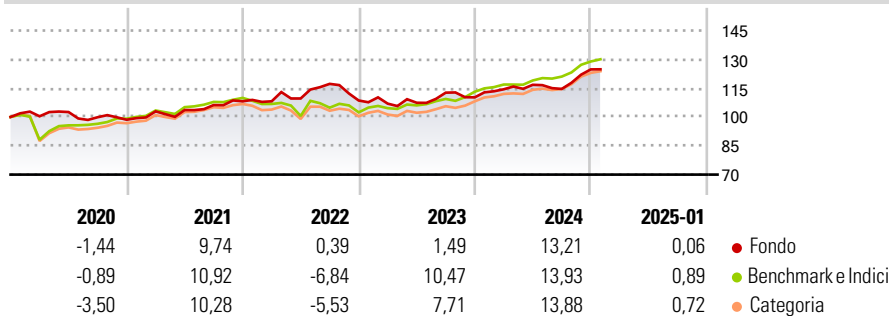
Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con unavolatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) 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...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,14	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	0,23	3Y Std Dev	7,36
3Y R-Squared	65,30	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	7,09	10Y Risk	Basso

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

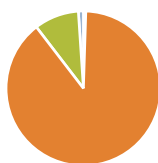
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,42	5,86	6,49	2025	-	-	-	-
6-Mesi	7,77	9,41	10,65	2024	3,82	2,04	-1,83	8,85
1-Anno	10,31	12,86	12,37	2023	-1,50	0,42	4,89	-2,18
3-Anni Ann.ti	5,46	7,05	6,58	2022	-0,01	1,37	6,94	-7,38
5-Anni Ann.ti	4,09	5,07	4,31	2021	4,41	0,71	2,48	1,84
10-Anni Ann.ti	3,78	5,62	4,81					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,50
● Obbligazioni	89,08
● Liquidità	9,37
● Altro	1,05

Fixed Income

Style Box™



Duration Effettiva -
Maturità effettiva -
Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond 0

Credit Quality % Fond 0

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	-	2,69
707569aa8 Trs Usd R F...	-	1,94
United States Treasury Notes...	-	1,87
EchoStar Corp. 10.75%	-	1,65
Ontario Gaming GTA LP / OTG...	-	1,59
25259kaa8 Trs Usd R V...	-	1,56
Magnera Corp. 7.25%	-	1,55
Saks Global Enterprises LLC...	-	1,55
Ascent Resources Utica...	-	1,52
APH Somerset Inv 2 LLC /...	-	1,49
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,41
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		160

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	4,63
🏢 Societario	89,20
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	6,79
📄 Derivati	-0,62
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	8,64
Da 0 a 4 cedole	14,97
Da 4 a 6 cedole	16,23
Da 6 a 8 cedole	35,97
Da 8 a 10 cedole	17,75
Da 10 a 12 cedole	6,01
Oltre 12 cedole	0,43

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	5,97
da 3 a 5	40,72
da 5 a 7	30,74
da 7 a 10	17,86
da 10 a 15	0,57
da 15 a 20	1,36
da 20 a 30	1,50
oltre 30	0,59

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	27,31 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/05/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,84%
Nome del Gestore	Brian Lieberman	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	13/07/2018	ISIN	IE00BF8H6P48		
NAV (04/02/2025)	USD 132,16				

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Patrimonio Netto (Mln) 260,31 USD

(31/12/2024)