

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

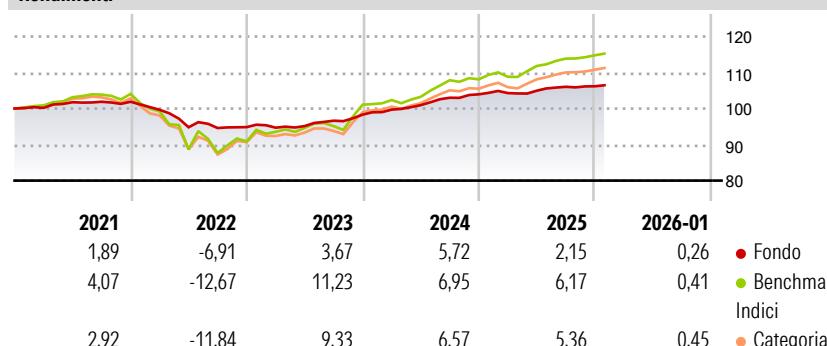
## Morningstar Rating™

★★

### 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...

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,25	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	1,42
3Y R-Squared	43,72	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,06	10Y Risk	Basso

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,57	1,40	1,21
6-Mesi	0,79	2,86	2,48
1-Anno	2,13	5,64	5,04
3-Anni Ann.ti	3,55	6,63	5,84
5-Anni Ann.ti	1,20	2,73	2,06
10-Anni Ann.ti	1,89	4,63	3,38

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,34	0,63	1,03	0,14
2024	1,40	1,24	2,04	0,92
2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
2022	-2,19	-4,88	-0,21	0,27

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,49
Obbligazioni	89,23
Liquidità	10,27
Altro	0,01

### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	-
	Qualità Credito Media	-
Bassa	Alta	
Med	Med	
Alta	Bassa	

Sensibilità ai Tassi

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	0,00
Societario	90,88
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,26
Derivati	-1,14

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	7,47
Da 0 a 4 cedole	27,06
Da 4 a 6 cedole	24,38
Da 6 a 8 cedole	27,40
Da 8 a 10 cedole	11,43
Da 10 a 12 cedole	1,79
Oltre 12 cedole	0,45

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	17,62
da 3 a 5	42,80
da 5 a 7	18,47
da 7 a 10	11,42
da 10 a 15	6,79
da 15 a 20	0,55
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,84

### Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026)	94,56 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,88%
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,97%
Data di Partenza	30/06/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/04/2024	ISIN	IE00BH3WKV28		
NAV (03/02/2026)	EUR 121,27				

## Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Patrimonio Netto (Mln)

224,72 USD

(31/12/2025)