

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™					
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★					
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	-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)								
Rendimenti								
2021	2022	2023	2024	2025	2026-01			
1,89 4,07	-6,91 -12,67	3,67 11,23	5,72 6,95	2,15 6,17	0,26 0,41	● Fondo		
						● Benchmark e Indici		
						● Categorie		
Misurazioni								
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,57	1,40	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,79	2,86	2,48	2025	0,34	0,63	1,03	0,14
1-Anno	2,13	5,64	5,04	2024	1,40	1,24	2,04	0,92
3-Anni Ann.ti	3,55	6,63	5,84	2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
5-Anni Ann.ti	1,20	2,73	2,06	2022	-2,19	-4,88	-0,21	0,27
10-Anni Ann.ti	1,89	4,63	3,38					
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026								
Portafoglio 31/12/2025								
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
● Azioni	0,49	Duration Effettiva	-	Trimestrali %				
● Obbligazioni	89,23	Maturity effettiva	-	2026	-	-	-	-
● Liquidità	10,27	Qualità Credito Media	-	2025	0,34	0,63	1,03	0,14
● Altro	0,01	Basso	-	2024	1,40	1,24	2,04	0,92
		Bassa Med Alta		2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
		Sensibilità ai Tassi		2022	-2,19	-4,88	-0,21	0,27
Titoli principali								
Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Sl6tbpj7 Trs Usd R V 12Msofr...	-	3,34	Governativo	0,00	●	0,00	●	0,00
CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	1,78	Societario	90,88	da 1 a 3	17,62	da 3 a 5	42,80
Owens Brockway Glass...	-	1,56	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	18,47	da 7 a 10	11,42
74965laa9 Trs Usd R F...	-	1,51	Enti Locali	0,00	da 10 a 15	6,79	da 10 a 15	0,55
77314ebab4 Trs Usd R F...	-	1,48	Liquidità ed equivalenti	10,26	da 15 a 20	0,00	da 20 a 30	0,00
22535wan7 Trs Usd R V...	-	1,44	Derivati	-1,14	oltre 30	0,84		
Venture Global LNG Inc. 8,375%	-	1,42	Coupon Range %	Fondo				
97360Aaa5 Trs Usd R V...	-	1,41	0 coupon	7,47				
Citigroup Inc. 5,333%	-	1,37	Da 0 a 4 cedole	27,06				
85236Faa1 Trs Usd R V...	-	1,35	Da 4 a 6 cedole	24,38				
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,66	Da 6 a 8 cedole	27,40					
Numero Complessivo di Titoli Azionari	24	Da 8 a 10 cedole	11,43					
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	180	Da 10 a 12 cedole	1,79					
		Oltre 12 cedole	0,45					
Anagrafica								
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	94,56 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR			
Telefono	-	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo				
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,88%			
Data di Partenza	30/06/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,97%			
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%			
Data Inizio Gestione	01/04/2024	Inc/Acc	Acc					
NAV (03/02/2026)	EUR 121,27	ISIN	IE00BH3WKV28					

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Patrimonio Netto (Mln)

224,72 USD

(31/12/2025)