

# 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

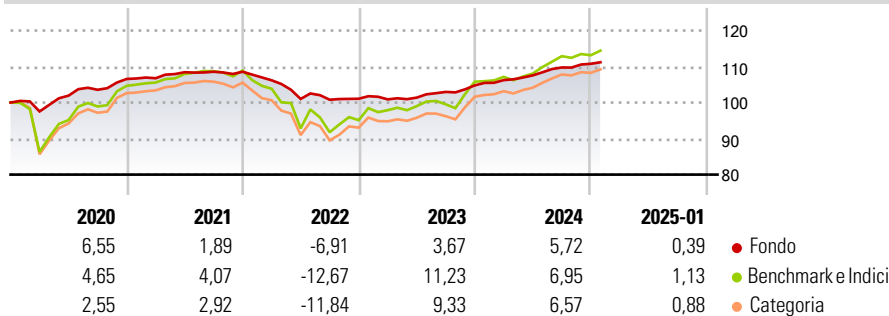
Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con un'avolatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) 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	-1,37	3Y Sharpe Ratio	-0,50
3Y Beta	0,26	3Y Std Dev	2,75
3Y R-Squared	71,08	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,25	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,96	10Y Risk	Basso

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

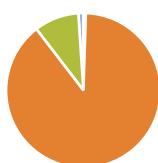
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,27	1,42	1,57	2025	-	-	-	-
6-Mesi	2,38	4,49	4,16	2024	1,40	1,24	2,04	0,92
1-Anno	5,69	8,14	7,43	2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
3-Anni Ann.ti	1,14	2,83	2,20	2022	-2,19	-4,88	-0,21	0,27
5-Anni Ann.ti	2,04	2,66	1,79	2021	0,19	1,57	0,12	0,00
10-Anni Ann.ti	1,73	3,31	2,32					

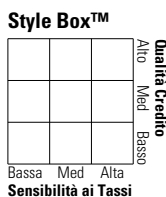
Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

### 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 Credit Quality % Fond

0 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)	88,03 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/06/2014	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	Brian Lieberman	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	13/07/2018	ISIN	IE00BH3WKV28		
NAV (07/02/2025)	EUR 118,92				

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation N Units

Patrimonio Netto (Mln) 260,31 USD

(31/12/2024)