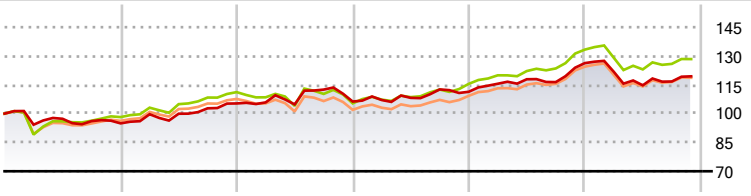
Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	N/A	★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-5,08	10,93	0,94	4,78	13,39	-5,44	Fondo
-1,81	13,23	-5,26	9,64	15,43	-3,70	Benchmark e Indici
-3,67	11,92	-5,19	7,54	14,04	-4,61	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,30	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	7,10
3Y R-Squared	92,83	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,65	10Y Risk	Basso

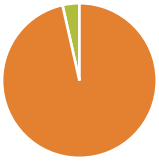
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,57	1,78	1,63
6-Mesi	1,57	2,65	2,23
1-Anno	-4,59	-3,09	-3,89
3-Anni Ann.ti	2,94	5,51	4,27
5-Anni Ann.ti	4,58	5,57	4,76
10-Anni Ann.ti	2,93	5,43	4,13

Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,56	-5,78	1,72	-
2024	3,75	2,03	-1,25	8,47
2023	0,76	1,05	4,06	-1,09
2022	0,52	-0,98	7,36	-5,53
2021	5,03	0,26	2,81	2,46

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,48
Liquidità	3,52
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	1,88	BBB	2,60
AA	0,00	BB	35,66
A	0,00	B	53,73
		Below B	6,14
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
EchoStar Corp. 10.75%	—	1,52
United States Treasury Bills...	—	1,35
Rocket Software Inc 9%	—	1,27
RLJ Lodging Trust LP 3.75%	—	1,18
Air Canada 3.875%	—	1,07
Venture Global LNG Inc. 8.125%	—	1,05
Garda World Security...	—	1,04
Park Intermediate Holdings...	—	1,02
PENN Entertainment Inc 5.625%	—	1,02
Allied Universal Holdco LLC...	—	0,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		236

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	1,87
Societario	96,48
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,65
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,85
Da 0 a 4 cedole	7,65
Da 4 a 6 cedole	49,55
Da 6 a 8 cedole	20,44
Da 8 a 10 cedole	16,21
Da 10 a 12 cedole	2,56
Oltre 12 cedole	0,74

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	50,56
da 3 a 5	37,32
da 5 a 7	3,76
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
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	04/10/2010
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025
NAV (03/12/2025)	USD 167,86
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.476,99 USD

Patrimonio Classe (Mln) (03/12/2025)	77,50 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B59XD059

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,98%
Spese correnti	0,99%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.