

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

N/A

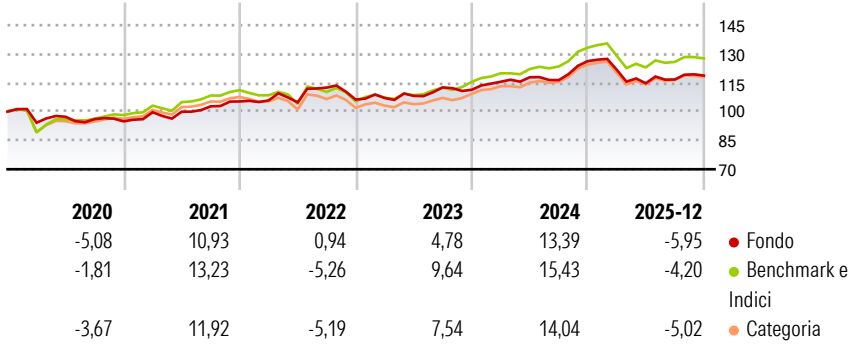
Morningstar Rating™

★★

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 prudentiale 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



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,23	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	6,73
3Y R-Squared	92,38	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,13	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,62	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %

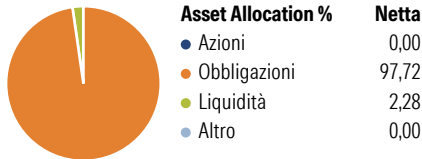
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,87	-0,85	-0,94
6-Mesi	-0,37	0,31	-0,05
1-Anno	-7,48	-5,83	-6,52
3-Anni Ann.ti	3,07	5,42	4,23
5-Anni Ann.ti	4,10	4,96	4,15
10-Anni Ann.ti	2,87	5,71	4,38

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-3,56	-5,78	1,72	1,76
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

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

● Azioni	0,00
● Obbligazioni	97,72
● Liquidità	2,28
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
o		o
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%	—	1,56
Rocket Software Inc 9%	—	1,47
RLJ Lodging Trust LP 3.75%	—	1,37
Air Canada 3.875%	—	1,24
Park Intermediate Holdings...	—	1,18
PENN Entertainment Inc 5.625%	—	1,18
Allied Universal Holdco LLC...	—	1,16
McGraw-Hill Education Inc...	—	1,12
VistaJet Malta Finance PLC...	—	1,01
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		218

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	0,90
🏢 Societario	97,72
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	1,38
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	2,90
Da 0 a 4 cedole	9,21
Da 4 a 6 cedole	51,86
Da 6 a 8 cedole	19,32
Da 8 a 10 cedole	13,46
Da 10 a 12 cedole	2,65
Oltre 12 cedole	0,60

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	57,01
da 3 a 5	32,97
da 5 a 7	2,91
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	Patrimonio Classe (Mln)	77,30 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,98%
Data di Partenza	04/10/2010	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 169,14	ISIN	IE00B59XD059		
Patrimonio Netto (Mln)	1.278,77 USD				

(31/12/2025)