

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation R 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™

★★

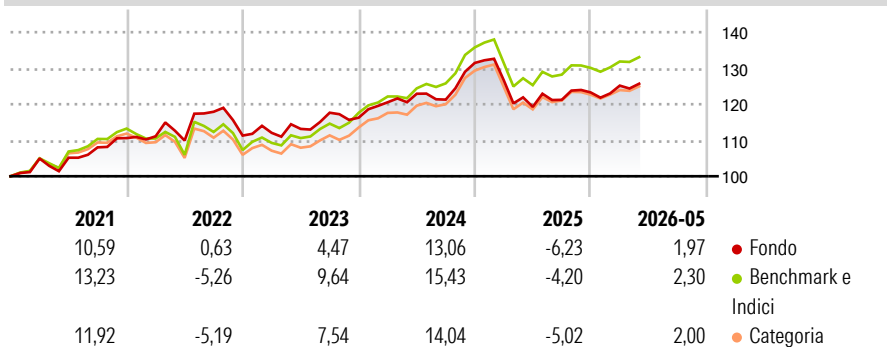
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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 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...

Misure di Rischio

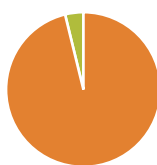
3Y Alpha	-0,56	3Y Sharpe Ratio	0,07
3Y Beta	0,46	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	89,66	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,40	10Y Risk	Basso

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

Rendimenti


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,44	3,89	3,80	2026	1,55	-	-	-
6-Mesi	5,30	5,60	5,29	2025	-3,64	-5,84	1,64	1,69
1-Anno	7,39	8,49	7,87	2024	3,68	1,96	-1,33	8,39
3-Anni Ann.ti	4,60	7,50	6,30	2023	0,68	0,97	3,98	-1,17
5-Anni Ann.ti	4,38	5,26	4,42	2022	0,44	-1,05	7,27	-5,60
10-Anni Ann.ti	3,14	5,60	4,44					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,18
● Liquidità	3,82
● Altro	0,00

Fixed Income Style
Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Med	
		Basso
		Med
		Alta

	Fondo
Duration Effettiva	1,70
Maturità effettiva	2,74
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	1,05
AA	0,00	BB	37,04
A	0,00	B	57,86
		Below B	4,05
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
EchoStar Corp. 10.75%	—	2,17
RLJ Lodging Trust LP 3.75%	—	1,32
McGraw-Hill Education Inc...	—	1,26
Neptune BidCo US Inc. 9.29%	—	1,24
Park Intermediate Holdings...	—	1,18
Allied Universal Holdco LLC...	—	1,15
PENN Entertainment Inc 5.625%	—	1,13
Global Aircraft Leasing Co...	—	1,12
Air Canada 3.875%	—	1,11
DISH DBS Corporation 5.75%	—	1,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		237

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	0,00
🏠 Societario	96,18
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	3,82
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	5,50
Da 0 a 4 cedole	10,69
Da 4 a 6 cedole	50,90
Da 6 a 8 cedole	15,96
Da 8 a 10 cedole	13,06
Da 10 a 12 cedole	3,29
Oltre 12 cedole	0,60

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	53,14
da 3 a 5	32,91
da 5 a 7	6,85
da 7 a 10	0,51
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)	140,39 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,29%
Data di Partenza	12/10/2010	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,29%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 163,57	ISIN	IE00B4PTJ249		
Patrimonio Netto (Mln)	1.284,50 USD				

(31/05/2026)

[See disclosures for more details](#)

© 2026 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 prodotte; (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.