

# 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

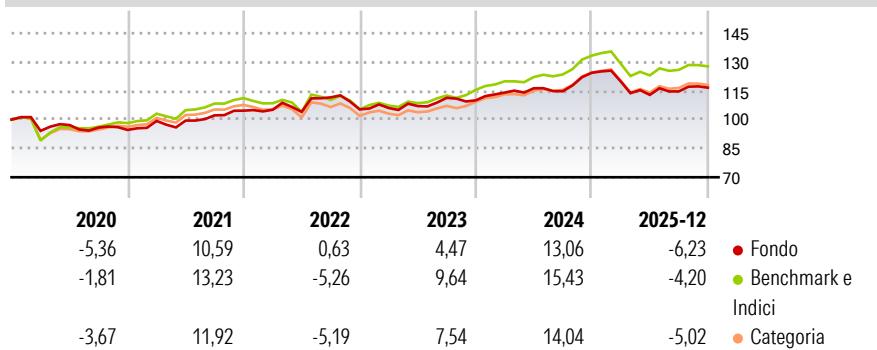
**Benchmark Dichiarato**  
N/A

**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 prudente tra più di 100 emittenti e 20 settori, con una duration-to-worst 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	-0,53	3Y Sharpe Ratio	0,10
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	6,73
3Y R-Squared	92,35	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,25	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,62	10Y Risk	Basso

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

## Rend. Cumulati %

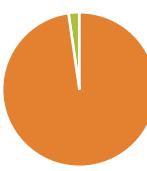
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,48	2,73	2,52
6-Mesi	3,64	4,63	4,14
1-Anno	-5,71	-3,59	-4,43
3-Anni Ann.ti	3,74	6,41	5,21
5-Anni Ann.ti	4,31	5,47	4,65
10-Anni Ann.ti	3,06	6,28	4,84

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,64	-5,84	1,64	1,69
2024	3,68	1,96	-1,33	8,39
2023	0,68	0,97	3,98	-1,17
2022	0,44	-1,05	7,27	-5,60

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	97,72
• Liquidità	2,28
• Altro	0,00

## Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	Maturity effettiva	-
Med	Qualità Credito Media	-
Basso	Qualità Credito Basso	B
	Sensibilità ai Tassi	
	Bassa Med Alta	

## Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	1,88 BBB
0	AA	0,00 BB
0	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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	218	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (16/01/2026)	147,75 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,28%
Data di Partenza	12/10/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,29%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	ISIN	IE00B4PTJ249		
NAV (16/01/2026)	USD 161,53				
Patrimonio Netto (Mln)	1.278,77 USD				
(31/12/2025)					