

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation E Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR
Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

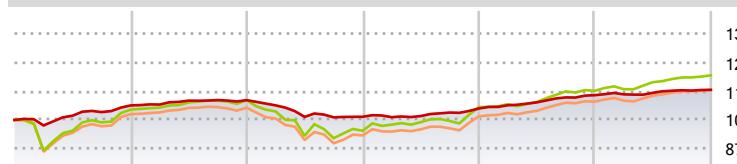
Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con unavolatilità 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...

Rendimenti


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
6,55	2,26	-6,90	3,66	5,74	2,15
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categorie

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,28	3Y Sharpe Ratio	0,59
3Y Beta	0,22	3Y Std Dev	1,44
3Y R-Squared	45,08	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,39	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,55	1,19	1,02
6-Mesi	0,90	2,63	2,37
1-Anno	2,11	5,42	4,95
3-Anni Ann.ti	3,67	7,00	6,25
5-Anni Ann.ti	1,31	2,82	2,15
10-Anni Ann.ti	1,92	4,54	3,37

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,34	0,63	1,03	0,14
2024	1,41	1,23	2,05	0,93
2023	-0,17	0,48	1,56	1,75
2022	-2,18	-4,87	-0,21	0,27

Portafoglio 31/12/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,49
• Obbligazioni	89,23
• Liquidità	10,27
• Altro	0,01

Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-
Avg Med	-
Bassa Med Alta	-
Sensibilità ai Tassi	-

Titoli principali

Nome	Settore	%
Sl6tbpj7 Trs Usd R V 12Msofr...	-	3,34
CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	1,78
Owens Brockway Glass...	-	1,56
74965laa9 Trs Usd R F...	-	1,51
77314ebab4 Trs Usd R F...	-	1,48
22535wan7 Trs Usd R V...	-	1,44
Venture Global LNG Inc. 8.375%	-	1,42
97360Aaa5 Trs Usd R V...	-	1,41
Citigroup Inc. 5.333%	-	1,37
85236Faa1 Trs Usd R V...	-	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,66	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	24	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	180	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

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

Coupon Range %

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

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	14,72 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,89%
Data di Partenza	18/06/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,97%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	ISIN	IE00B85RQ587		
NAV (30/01/2026)	EUR 149,72				

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation E Units

Patrimonio Netto (Mln)

224,72 USD

(31/12/2025)