Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Accumulation S Units

Categoria Morningstar™

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

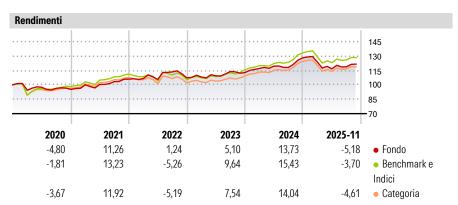
Obbligazionari High Yield USD

Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report

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	-0,01	3Y Sharpe Ratio	0,03
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	7,10
3Y R-Squared	92,84	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,92	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,65	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar US H	igh-Yield Bo	and TR USD (dove applicabile)	



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,65	1,78	1,63	Trimestrali %				
6-Mesi	1,73	2,65	2,23	2025	-3,49	-5,71	1,79	-
1-Anno	-4,30	-3,09	-3,89	2024	3,83	2,11	-1,17	8,55
3-Anni Ann.ti	3,25	5,51	4,27	2023	0,83	1,13	4,13	-1,02
5-Anni Ann.ti	4,90	5,57	4,76	2022	0,59	-0,91	7,43	-5,46
10-Anni Ann.ti	3,24	5,43	4,13	2021	5,11	0,33	2,89	2,54
Rendimenti aggiornati al 03/12/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025





Governativo

Societario

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	ronao
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	В

Fondo

1,87

96,48

0,74

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

Nome	Settore	
Nome	Sellore	%
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 Azionai	ri	C
Numero Complessivo di Titoli Obbliga.	zionari	236

Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali Liquidità ed equivalenti	0,00 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

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

(31/10/2025)

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	07/03/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025
NAV (03/12/2025)	USD 153,91
Patrimonio Netto (MIn)	1.476,99 USD

Patrimonio Classe (MIn)	40,47 USD
(03/12/2025)	
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B7SDRY21

Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,68%
Spese correnti	0,69%
Commissione di incentivo	-