

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged Euro Income R Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Altro

Benchmark Morningstar
Not Categorized
Usato nel Report
Benchmark Dichiarato

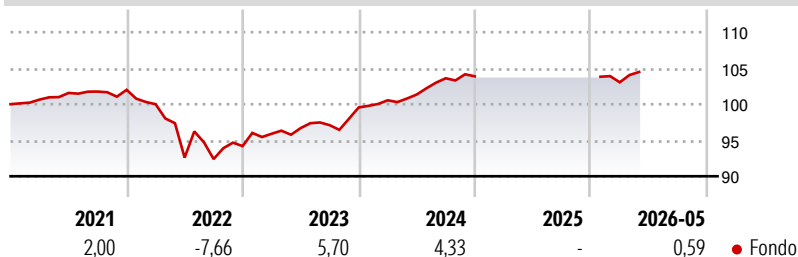
N/A

Morningstar Rating™

Senza 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 | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,64 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 2,10 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

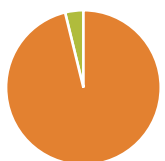
Rend. Cumulati %

| Periodo | Fondo |
|----------------|-------|
| 3-Mesi | 1,26 |
| 6-Mesi | 0,84 |
| 1-Anno | 3,00 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,13 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,38 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,25 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

| Periodo | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -0,80 | - | - | - |
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 0,99 | 0,80 | 2,23 | 0,26 |
| 2023 | 1,82 | 0,82 | 0,42 | 2,54 |
| 2022 | -1,96 | -7,41 | -0,22 | 1,94 |

Portafoglio 31/05/2026


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

Fixed Income Style

| Stile | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Box™ | |
| Duration Effettiva | 1,70 |
| Maturità effettiva | 2,74 |
| Qualità Credito Media | B |


Credit Quality %

| Qualità | 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 %

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

Coupon Range %

| Intervallo | 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 %

| Intervallo | 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) | 4,06 USD | Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Telefono | - | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,29% |
| Data di Partenza | 02/04/2013 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,29% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2025 | ISIN | IE00B40R8D71 | | |
| NAV (25/06/2026) | EUR 61,73 | | | | |
| 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.