

Muzinich ShortDurationHighYield Fund Hedged USD Income S Units

Categoria Morningstar™
Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar
Morningstar US High-Yield Bond TR USD
Usato nel Report

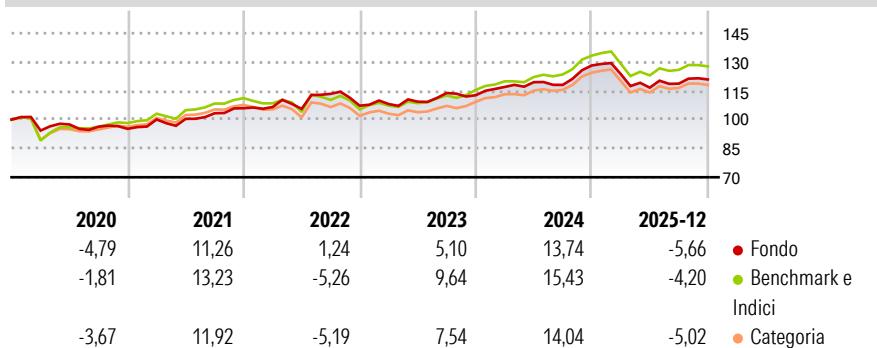
Benchmark Dichiarato
N/A

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	0,06	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,47	3Y Std Dev	6,72
3Y R-Squared	92,44	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,01	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,61	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %

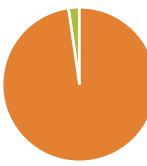
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,78	-0,85	-0,94
6-Mesi	-0,21	0,31	-0,05
1-Anno	-7,20	-5,83	-6,52
3-Anni Ann.ti	3,38	5,42	4,23
5-Anni Ann.ti	4,41	4,96	4,15
10-Anni Ann.ti	3,08	5,71	4,38

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,49	-5,71	1,79	1,84
2024	3,83	2,11	-1,17	8,55
2023	0,82	1,13	4,14	-1,02
2022	0,59	-0,90	7,43	-5,46

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 Bassa	B
	Sensibilità ai Tassi	

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	1,88 BBB
0,00	AA BB	35,66
0,00	A 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	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo 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) (29/01/2026)	0,71 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,68%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,69%
Data di Partenza	24/09/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc		
Data Inizio Gestione	01/04/2025	ISIN	IE00B9638909		
NAV (29/01/2026)	USD 78,69				
Patrimonio Netto (Mln)	1.278,77 USD				
(31/12/2025)					