

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Categoria Morningstar™

Category_EUCA001044

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR

Hedged USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★

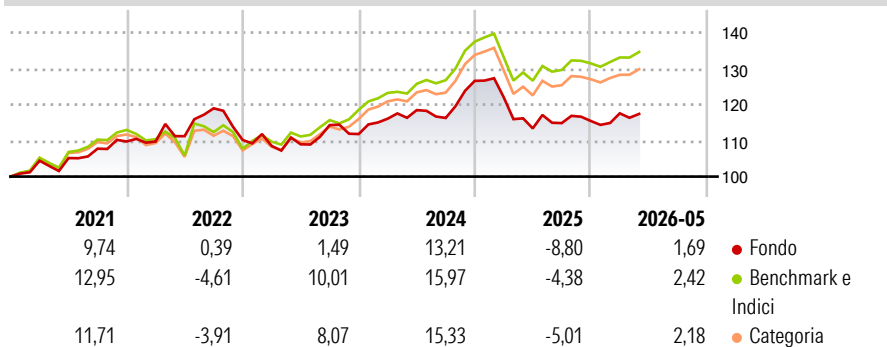
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,84	3Y Sharpe Ratio	-0,11
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	6,78
3Y R-Squared	55,68	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,45	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,08	10Y Risk	Basso

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

Rendimenti


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,22	4,86	4,79	2026	1,83	-	-	-
6-Mesi	5,00	6,14	5,87	2025	-3,61	-7,07	1,30	0,51
1-Anno	5,44	8,97	8,48	2024	3,82	2,04	-1,83	8,85
3-Anni Ann.ti	3,48	7,81	6,92	2023	-1,50	0,42	4,89	-2,18
5-Anni Ann.ti	2,94	5,55	4,59	2022	-0,01	1,37	6,94	-7,38
10-Anni Ann.ti	2,78	5,74	4,28					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Portafoglio 31/05/2026


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,11
● Obbligazioni	88,65
● Liquidità	11,38
● Altro	-0,15

Fixed Income Style
Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

 Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo
Credit Quality %
Fond
Credit Quality %
Fond

0 0

Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	3,10
EchoStar Corp. 10.75%	—	2,81
87470lad3 Trs Usd R F...	—	1,92
74965laa9 Trs Usd R F...	—	1,62
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,57
008911bk4 Trs Usd R F...	—	1,43
Gci Llc 4.75%	—	1,40
Atlantica Sustainable...	—	1,39
Irb Holding Corp 2025 Term...	—	1,37
78466Cad8 Trs Usd R V...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		17,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		20
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		189

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	3,45
🏢 Societario	86,12
🏠 Cartolarizzazioni	0,01
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	11,38
📄 Derivati	-0,95
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	10,62
Da 0 a 4 cedole	21,33
Da 4 a 6 cedole	18,29
Da 6 a 8 cedole	31,27
Da 8 a 10 cedole	14,00
Da 10 a 12 cedole	3,98
Oltre 12 cedole	0,50

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	15,61
da 3 a 5	41,68
da 5 a 7	23,86
da 7 a 10	12,66
da 10 a 15	1,15
da 15 a 20	0,72
da 20 a 30	0,01
oltre 30	0,60

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	19,63 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,84%
Data di Partenza	15/05/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	ISIN	IE00BF8H6P48		
NAV (24/06/2026)	USD 137,46				

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.

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Patrimonio Netto (Mln)

212,81 USD

(31/05/2026)