

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

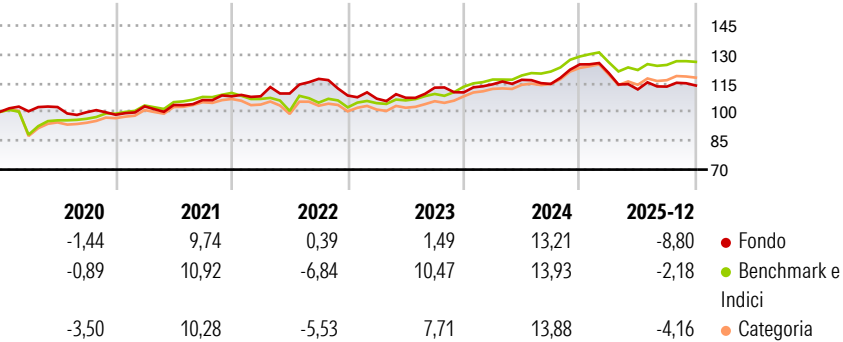
Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con un'volatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) 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	-1,00	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	0,16	3Y Std Dev	7,26
3Y R-Squared	38,08	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,27	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,55	10Y Risk	Basso

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

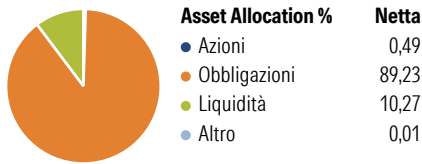
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,36	2,47	2,55	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,93	4,15	4,16	2025	-3,61	-7,07	1,30	0,51
1-Anno	-8,01	-1,51	-3,39	2024	3,82	2,04	-1,83	8,85
3-Anni Ann.ti	2,24	6,83	5,78	2023	-1,50	0,42	4,89	-2,18
5-Anni Ann.ti	2,91	4,99	4,47	2022	-0,01	1,37	6,94	-7,38
10-Anni Ann.ti	2,50	5,83	4,58					

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturity effettiva	-				
Qualità Credito Media	-				

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.

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
77314eab4 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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		24
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		180

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	0,00	da 1 a 3	17,62
Societario	90,88	da 3 a 5	42,80
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	18,47
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	11,42
Liquidità ed equivalenti	10,26	da 10 a 15	6,79
Derivati	-1,14	da 15 a 20	0,55
		da 20 a 30	0,00
		oltre 30	0,84
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	7,47		
Da 0 a 4 cedole	27,06		
Da 4 a 6 cedole	24,38		
Da 6 a 8 cedole	27,40		
Da 8 a 10 cedole	11,43		
Da 10 a 12 cedole	1,79		
Oltre 12 cedole	0,45		

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	25,32 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,73%
Data di Partenza	15/05/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/01/2026)	USD 136,37	ISIN	IE00BF8H6P48		

Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Patrimonio Netto (Mln)	224,72 USD
(31/12/2025)	