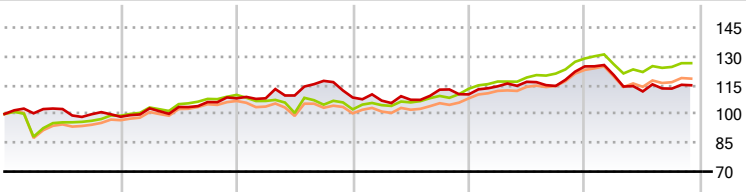
Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-1,44	9,74	0,39	1,49	13,21	-7,86	Fondo
-0,89	10,92	-6,84	10,47	13,93	-1,89	Benchmark e Indici
-3,50	10,28	-5,53	7,71	13,88	-3,76	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,92	3Y Sharpe Ratio	-0,25
3Y Beta	0,16	3Y Std Dev	7,49
3Y R-Squared	38,31	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,20	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,56	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,78	1,58	1,56
6-Mesi	0,17	2,52	2,27
1-Anno	-6,72	-1,29	-2,92
3-Anni Ann.ti	1,12	6,17	4,96
5-Anni Ann.ti	3,04	5,06	4,51
10-Anni Ann.ti	2,24	5,05	3,91

Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,61	-7,07	1,30	-
2024	3,82	2,04	-1,83	8,85
2023	-1,50	0,42	4,89	-2,18
2022	-0,01	1,37	6,94	-7,38
2021	4,41	0,71	2,48	1,84

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,59
Obbligazioni	84,11
Liquidità	15,27
Altro	0,04

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Slo4holl Trs Usd R V 03Msofr...	—	3,19
Atlantica Sustainable...	—	1,62
Owens Brockway Glass...	—	1,49
74965Iaa9 Trs Usd R F...	—	1,46
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	1,40
77314eab4 Trs Usd R F...	—	1,40
97360Aaa5 Trs Usd R V...	—	1,38
22535wan7 Trs Usd R V...	—	1,37
64110Laz9 Trs Usd R V...	—	1,34
85236Faa1 Trs Usd R V...	—	1,31
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,97
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		169

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	85,58
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	15,29
Derivati	-0,87

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	8,16
Da 0 a 4 cedole	25,96
Da 4 a 6 cedole	25,90
Da 6 a 8 cedole	28,48
Da 8 a 10 cedole	9,89
Da 10 a 12 cedole	1,13
Oltre 12 cedole	0,47

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,48
da 3 a 5	34,97
da 5 a 7	24,06
da 7 a 10	12,90
da 10 a 15	6,38
da 15 a 20	0,57
da 20 a 30	0,34
oltre 30	0,88

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	15/05/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2024
NAV (03/12/2025)	USD 135,96
Patrimonio Classe (MIn) (03/12/2025)	25,70 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BF8H6P48
Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,73%
Spese correnti	1,82%
Commissione di incentivo	10,00%

© 2025 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 prodotto; (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) (31/10/2025)	234,75 USD

© 2025 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 prodotto; (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.