

# 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™**

★

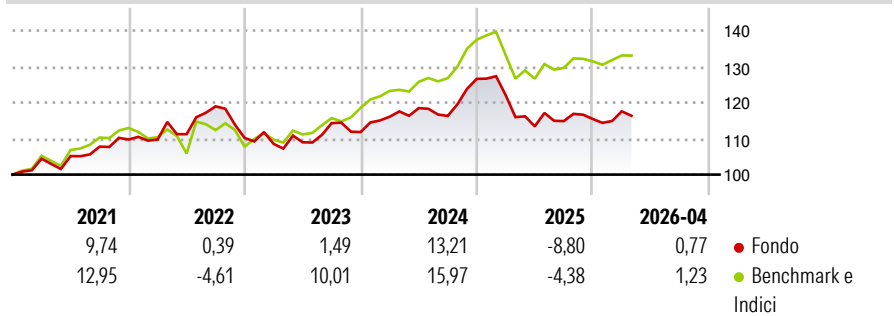
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	-1,00	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,25	3Y Std Dev	7,02
3Y R-Squared	57,29	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,36	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	Basso

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

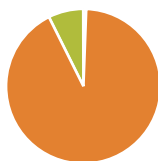
**Rendimenti**

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk
3-Mesi	1,00	1,07
6-Mesi	-0,42	1,05
1-Anno	-0,64	3,57
3-Anni Ann.ti	2,65	6,90
5-Anni Ann.ti	2,60	5,21
10-Anni Ann.ti	2,67	5,73

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

**Rendimenti**

	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2026	1,83	-	-	-
2025	-3,61	-7,07	1,30	0,51
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

**Portafoglio 31/03/2026**

**Asset Allocation %**

● Azioni	0,58
● Obbligazioni	92,13
● Liquidità	7,33
● Altro	-0,04

**Fixed Income Style**
**Box™**

Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	-
Qualità Credito Media	-

Sensibilità ai Tassi

**Fondo**
**Credit Quality %**

Fond	0	Fond	0
------	---	------	---

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Us 10yr Note (Cbt)Jun26 Xcbt...	-	2,68
87470lad3 Trs Usd R F...	-	1,94
Us 5yr Note (Cbt) Jun26 Xcbt...	-	1,83
74965laa9 Trs Usd R F...	-	1,65
Venture Global LNG Inc. 8.375%	-	1,61
858119Bs8 Trs Usd R V...	-	1,48
008911bk4 Trs Usd R F...	-	1,45
Gci Llc 4.75%	-	1,43
Atlantica Sustainable...	-	1,41
Irb Holding Corp 2025 Term...	-	1,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		10
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		189

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	4,88
🏢 Societario	88,19
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏡 Liquidità ed equivalenti	7,37
📄 Derivati	-0,44
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	10,45
Da 0 a 4 cedole	17,57
Da 4 a 6 cedole	20,44
Da 6 a 8 cedole	33,26
Da 8 a 10 cedole	15,10
Da 10 a 12 cedole	2,67
Oltre 12 cedole	0,52

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	15,86
da 3 a 5	38,20
da 5 a 7	24,12
da 7 a 10	13,15
da 10 a 15	2,49
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,96
oltre 30	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	19,64 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 (08/05/2026)	USD 137,23				

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged USD Accumulation NR Units

Patrimonio Netto (Mln) 206,95 USD

(31/03/2026)