

# Muzinich Emerging Markets Short Duration Fund Hedged USD Accumulation R Units

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti  
Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

## Benchmark Dichiarato

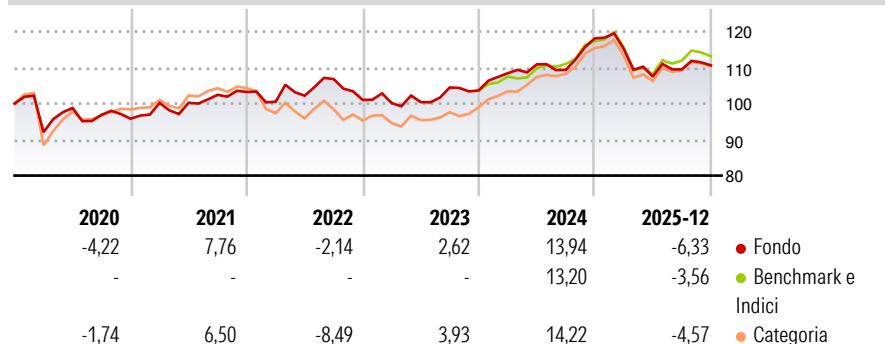
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo si prefigge di ottenere elevati rendimenti assoluti nettamente superiori ai rendimenti offerti dalle obbligazioni governative con durata finanziaria altrettanto breve, emesse da paesi con rating elevato.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

	3Y Alpha	0,25	3Y Sharpe Ratio	0,04
	3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	6,72
	3Y R-Squared	77,99	3Y Risk	Basso
	3Y Info Ratio	-0,49	5Y Risk	Basso
	3Y Tracking Error	3,29	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

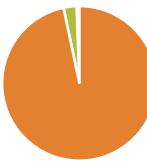
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,80	1,74	2,19
6-Mesi	3,02	5,09	4,31
1-Anno	-5,48	-2,63	-3,81
3-Anni Ann.ti	3,68	4,98	4,49
5-Anni Ann.ti	3,00	2,33	2,17
10-Anni Ann.ti	2,62	4,13	3,48

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

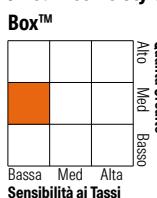
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,45	-6,70	1,85	1,05
2024	4,60	2,28	-1,40	8,01
2023	-0,87	0,29	4,04	-0,78
2022	-2,64	1,68	4,52	-5,42

### Portafoglio 31/12/2025



	Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00	
● Obbligazioni	96,69	
● Liquidità	2,73	
● Altro	0,58	

### Fixed Income Style



### Fondo

### Duration Effettiva

2,16

### Maturity effettiva

2,99

### Qualità Credito Media

BB

### Credit Quality %

### Fond

### Credit Quality %

### Fond

### o

### o

### AAA

0,00

### BBB

52,72

### AA

1,92

### BB

32,54

### A

4,87

### B

6,33

### Below B

0,22

### Not Rated

1,41

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Prosus NV 3,257%	—	1,46
CFAMC II Co Ltd. 4,625%	—	1,26
Fortune Star (BVI) Limited...	—	1,05
Eagle Funding Luxco S.a.r.l...	—	1,02
DP World Ltd. 2,375%	—	0,98
Celestial Dynasty Ltd. 6,375%	—	0,95
Korea Investment &...	—	0,94
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	0,90
Societatea National De Gaze...	—	0,90
Vivo Energy Investments B.V....	—	0,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	10,35	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	202	

### Fixed Income Sector Weightings %

### Fondo

Governativo	0,92
Societario	96,36
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,73
Derivati	0,00

### Scadenze %

### Fondo

da 1 a 3	37,24
da 3 a 5	35,98
da 5 a 7	10,35
da 7 a 10	1,08
da 10 a 15	0,65
da 15 a 20	0,03
da 20 a 30	0,42
oltre 30	0,01

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	1,33
Da 0 a 4 cedole	20,14
Da 4 a 6 cedole	45,15
Da 6 a 8 cedole	24,60
Da 8 a 10 cedole	7,85
Da 10 a 12 cedole	0,94
Oltre 12 cedole	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (16/01/2026)	14,12 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,30%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,30%
Data di Partenza	24/06/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	22/07/2013	ISIN	IE00BFNXVX02		
NAV (16/01/2026)	USD 133,79				
Patrimonio Netto (Mln)	952,42 USD				
(31/12/2025)					