

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Income NR Units

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

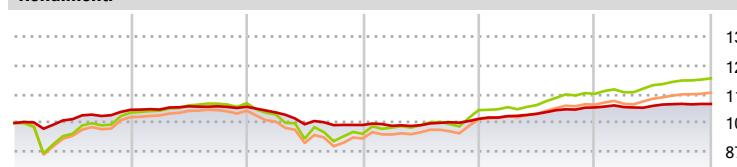
## Morningstar Rating™



### 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 2025-12

|      |      |        |       |      |      |
|------|------|--------|-------|------|------|
| 5,94 | 1,30 | -7,66  | 2,79  | 5,04 | 1,47 |
| 4,65 | 4,07 | -12,67 | 11,23 | 6,95 | 6,17 |
| 2,55 | 2,92 | -11,84 | 9,33  | 6,57 | 5,36 |

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -1,03 | 3Y Sharpe Ratio | 0,07  |
| 3Y Beta           | 0,23  | 3Y Std Dev      | 1,48  |
| 3Y R-Squared      | 44,38 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -1,48 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,38  | 10Y Risk        | Basso |

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

### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 0,17  | 1,50 | 1,34 |
| 6-Mesi         | 0,85  | 3,26 | 2,90 |
| 1-Anno         | 1,57  | 6,23 | 5,61 |
| 3-Anni Ann.ti  | 2,88  | 7,03 | 6,30 |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,46  | 2,83 | 2,16 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,29  | 4,66 | 3,39 |

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | 0,16  | 0,51  | 0,84  | -0,05 |
| 2024 | 1,18  | 1,02  | 1,96  | 0,79  |
| 2023 | -0,38 | 0,28  | 1,34  | 1,53  |
| 2022 | -2,38 | -5,09 | -0,42 | 0,08  |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,49  |
| • Obbligazioni     | 89,23 |
| • Liquidità        | 10,27 |
| • Altro            | 0,01  |

### Fixed Income Style

| Box™  | Duration Effettiva    | Fondo |
|-------|-----------------------|-------|
|       | Maturity effettiva    | -     |
|       | Qualità Credito Media | -     |
|       |                       |       |
| Bassa |                       |       |
| Med   |                       |       |
| Alta  |                       |       |
|       | Sensibilità ai Tassi  |       |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| SI6tbpj7 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  |
| 77314ebab4 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 |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari       |         | 24    |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari |         | 180   |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 0,00  |
| Societario               | 90,88 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 10,26 |
| Derivati                 | -1,14 |

### 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  |

### Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 17,62 |
| da 3 a 5   | 42,80 |
| da 5 a 7   | 18,47 |
| da 7 a 10  | 11,42 |
| da 10 a 15 | 6,79  |
| da 15 a 20 | 0,55  |
| da 20 a 30 | 0,00  |
| oltre 30   | 0,84  |

### Anagrafica

|                      |                                  |                         |              |                              |           |
|----------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione  | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 3,86 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
| Telefono             | -                                | Domicilio               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo |           |
| Web                  | -                                | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 1,74%     |
| Data di Partenza     | 14/08/2015                       | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,66%     |
| Nome del Gestore     | -                                | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 10,00%    |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2024                       | ISIN                    | IE00BZ3FRX89 |                              |           |
| NAV (16/01/2026)     | EUR 85,75                        |                         |              |                              |           |

## Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Income NR Units

Patrimonio Netto (Mln)

224,72 USD

(31/12/2025)