

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation NP 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

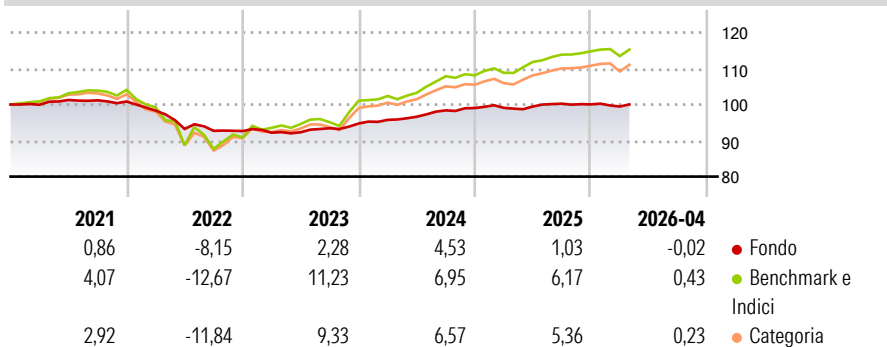
Il Fondo si prefigge di ottenere un elevato rendimento assoluto con un'volatilità minore rispetto al mercato in un ciclo di mercato completo. La strategia LongShortCreditYield di Muzinich investe direttamente e indirettamente, tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito (obbligazioni) 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	-1,21	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	0,25	3Y Std Dev	1,43
3Y R-Squared	51,87	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,38	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	-

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,19	0,14	0,07	2026	-0,60	-	-	-
6-Mesi	0,32	1,76	1,51	2025	0,05	0,36	0,80	-0,19
1-Anno	1,43	5,84	5,31	2024	1,06	0,89	1,83	0,67
3-Anni Ann.ti	2,83	7,16	6,55	2023	-0,50	0,14	1,21	1,41
5-Anni Ann.ti	-0,11	2,52	1,83	2022	-2,51	-5,19	-0,56	-0,07
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

### Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,58
● Obbligazioni	92,13
● Liquidità	7,33
● Altro	-0,04

### Fixed Income Style Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

Sensibilità ai Tassi

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0	0	0	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	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	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)	2,73 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,34%
Data di Partenza	25/08/2016	UCITS	Si	Spese correnti	2,16%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/04/2024	ISIN	IE00BYT3QW15		
NAV (07/05/2026)	EUR 106,48				

# Muzinich LongShortCreditYield Fund Hedged Euro Accumulation NP Units

Patrimonio Netto (Mln) 206,95 USD

(31/03/2026)