

# Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged Euro Accumulation R Units

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR

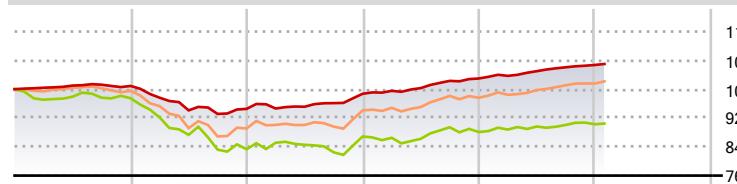
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli investment grade, quali obbligazioni corporate con rating non inferiore a BBB-, Buoni del Tesoro statunitensi, US Agency Bonds e titoli garantiti da ipoteca (Government National Mortgage Association Securities), quotati o negoziati su un Mercato Riconosciuto. Il Comparto manterrà un portafoglio con rating investment grade medio di BBB-/Baa3 assegnato da Standard and Poors e/o Moody's o equivalente. Il Comparto intende investire circa il 25% del Valore Patrimoniale Netto del Comparto in titoli non-investment grade. Gli investimenti del Comparto saranno ben diversificati per emittenti e settori. La duration to worst media sarà di due anni e le singole non superiori a 3 anni. Gli investimenti in...

## Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

0,89	-6,30	4,43	4,30	3,64	0,27
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20
		5,73	3,74	4,24	0,58

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,86	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	0,18	3Y Std Dev	1,54
3Y R-Squared	25,54	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,45	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,64	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,59	-0,23	0,68
6-Mesi	1,40	1,30	2,26
1-Anno	3,43	2,37	4,57
3-Anni Ann.ti	3,59	2,09	3,86
5-Anni Ann.ti	1,31	-1,85	0,25
10-Anni Ann.ti	1,63	0,01	1,29

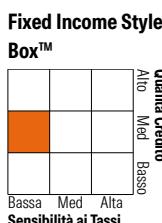
Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,71	1,26	1,03	0,60
2024	0,82	0,77	1,99	0,65
2023	0,10	0,52	1,05	2,70
2022	-3,24	-3,61	-1,05	1,52

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	95,57
• Liquidità	4,43
• Altro	0,00



Duration Effettiva  
Maturity effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

Rendimenti Trimestrali %

Q1 Q2 Q3 Q4

2,02

4,11

BB

-

-

-

-

0,71

1,26

1,03

0,60

## Titoli principali

Nome	Settore	%
NatWest Group PLC	2,10%	0,83
Deutsche Bank AG	4%	0,78
BNP Paribas SA	4,15%	0,67
AA Bond Co Ltd.	8,45%	0,59
Fidelidade - Companhia de...		0,57
Bank of Ireland Group PLC...		0,57
ABANCA Corporacion Bancaria...		0,56
DP World Ltd.	2,375%	0,54
Banque Federative du Credit...		0,54
Sands China Ltd.	5,4%	0,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,20
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		593

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	1.589,54 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,89%
Data di Partenza	07/04/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,89%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2007	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 158,30	ISIN	IE00B65YMK29		
Patrimonio Netto (Mln)	8.149,28 EUR				
(31/12/2025)					