

Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged USD Accumulation R Units

Categoria Morningstar™
Global Flexible Bond - USD Hedged
USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Core Bond GR Hedged
USD

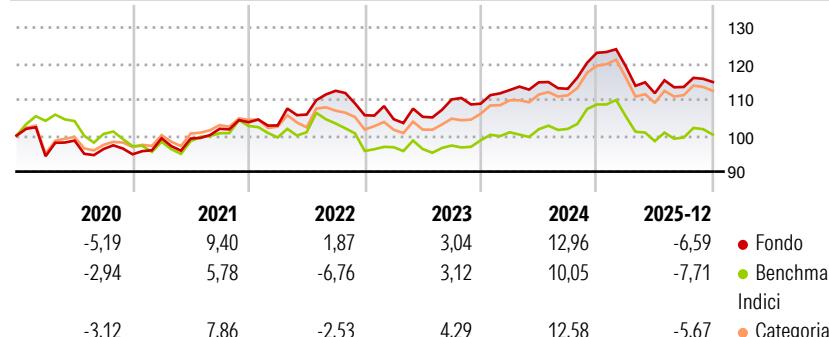
Benchmark Dichiarato
ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR

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



Misure di Rischio

3Y Alpha	1,14	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,22	3Y Std Dev	7,16
3Y R-Squared	33,10	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,36	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,64	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,19	-2,16	-1,27
6-Mesi	1,23	1,23	2,23
1-Anno	-6,28	-7,00	-5,02
3-Anni Ann.ti	2,55	0,97	2,77
5-Anni Ann.ti	3,54	0,43	2,59
10-Anni Ann.ti	2,64	1,13	2,69

Rendimenti aggiornati al 26/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

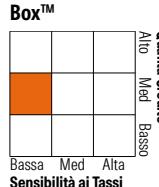
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,05	-6,25	1,55	1,20
2024	3,47	1,90	-1,57	8,84
2023	-1,05	0,64	4,59	-1,08
2022	-0,87	2,93	6,24	-6,03

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™



Fondo

Duration Effettiva	2,02
Maturity effettiva	4,11
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	3,43	BBB
AA	0,52	BB
A	7,94	B
		Below B
		Not Rated

Titoli principali

Nome	Settore	%
NatWest Group PLC	2,105%	0,83
Deutsche Bank AG	4%	0,78
BNP Paribas SA	4,159%	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)	472,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(26/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,89%
Data di Partenza	18/05/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,89%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2007	Inc/Acc	Acc		
NAV (26/01/2026)	USD 157,22	ISIN	IE00B51H7M53		
Patrimonio Netto (Mln)	8.149,28 EUR				
(31/12/2025)					