

Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged USD Income A Units

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

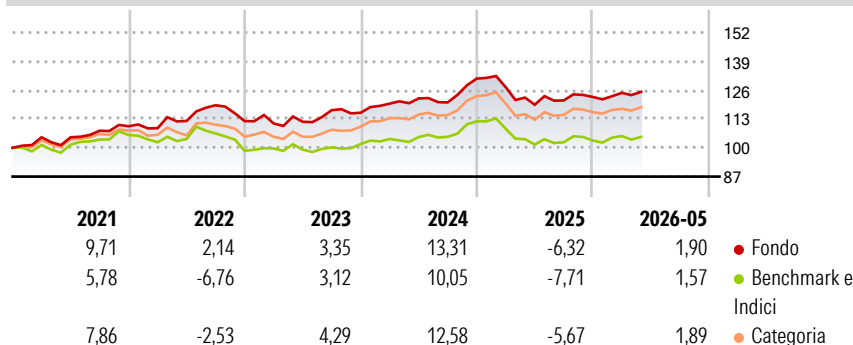
Il Comparto investe principalmente in titoli investment grade, quali obbligazioni corporate con rating non inferiore a BBB-, Buoni del Tesoro statunitensi, US Agency Bonds e titoli garantiti da ipoteca (Government National Mortgage Association Securities), quotati o negoziati su un Mercato Riconosciuto. 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...

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | 1,62 | 3Y Sharpe Ratio | 0,07 |
| 3Y Beta | 0,32 | 3Y Std Dev | 6,47 |
| 3Y R-Squared | 64,72 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | 0,74 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,92 | 10Y Risk | -Med |

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

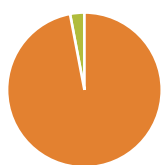
| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi | 3,41 | 3,19 | 3,80 |
| 6-Mesi | 5,11 | 4,88 | 5,33 |
| 1-Anno | 7,51 | 6,32 | 8,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,80 | 2,77 | 4,90 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,38 | 1,51 | 3,31 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,48 | 1,51 | 3,16 |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | 1,50 | - | - | - |
| 2025 | -2,98 | -6,20 | 1,63 | 1,28 |
| 2024 | 3,54 | 1,98 | -1,50 | 8,94 |
| 2023 | -0,97 | 0,70 | 4,67 | -0,98 |
| 2022 | -0,80 | 3,01 | 6,32 | -5,99 |

Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 97,01 |
| ● Liquidità | 2,99 |
| ● Altro | 0,00 |

Fixed Income Style

Box™

| | | Qualità Credito | |
|----------------------|-------|-----------------|-------|
| | | Alto | Basso |
| Sensibilità ai Tassi | Alto | | |
| | Basso | | |

| | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | 2,16 |
| Maturità effettiva | 4,11 |
| Qualità Credito Media | BB |

Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond | |
|------|------------------|-----------|-------|
| o | | o | |
| AAA | 3,79 | BBB | 48,48 |
| AA | 0,20 | BB | 27,03 |
| A | 6,02 | B | 13,24 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 1,24 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|------|
| NatWest Group PLC 2.105% | — | 0,84 |
| Deutsche Bank AG 4% | — | 0,77 |
| HSBC Holdings PLC 4.599% | — | 0,74 |
| BNP Paribas SA 4.159% | — | 0,66 |
| AA Bond Co Ltd. 8.45% | — | 0,58 |
| ABANCA Corporacion Bancaria... | — | 0,55 |
| DP World Ltd. 2.375% | — | 0,54 |
| Sands China Ltd. 5.4% | — | 0,53 |
| Credit Agricole S.A. 4.125% | — | 0,50 |
| Jaguar Land Rover Automotive... | — | 0,49 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 6,19 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 582 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo | 0,01 |
| 🏢 Societario | 92,24 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 4,76 |
| 🏠 Enti Locali | 0,00 |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | 2,99 |
| 🏠 Derivati | 0,00 |

Coupon Range %

| | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 2,62 |
| Da 0 a 4 cedole | 27,70 |
| Da 4 a 6 cedole | 48,69 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,85 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,88 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,26 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Scadenze %

| | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 31,98 |
| da 3 a 5 | 40,26 |
| da 5 a 7 | 12,18 |
| da 7 a 10 | 7,94 |
| da 10 a 15 | 3,84 |
| da 15 a 20 | 0,12 |
| da 20 a 30 | 0,72 |
| oltre 30 | 0,00 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 21,60 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Telefono | - | Domicilio | IRLANDA | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 0,60% |
| Data di Partenza | 23/03/2015 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,59% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2007 | ISIN | IE0033759543 | | |
| NAV (26/06/2026) | USD 101,32 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 8.238,20 EUR | | | | |

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.