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

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

**Benchmark Morningstar** 

**Benchmark Dichiarato** 

ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR

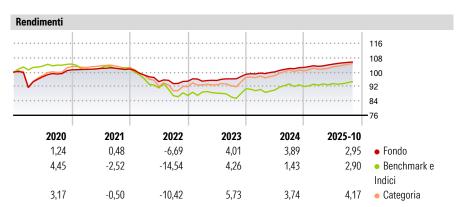
Morningstar Rating™

Morningstar Global Core Bond GR Hedged Usato nel Report

## **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  | 1,02  | 3Y Sharpe Ratio | 0,61  |
| 3Y Beta   | 0,22  | 3Y Std Dev      | 1,74  |
| 3Y R-Squared  | 34,28 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio   | 0,24  | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error   | 3,86  | 10Y Risk        | -     |
| Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile) |       |                 |       |



| Rend. Cumulati %                                    | Fondo | Bmk   | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---|-------|-------|------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi  | 0,75  | 1,54  | 1,54 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi  | 2,07  | 1,33  | 3,01 | 2025          | 0,61  | 1,16  | 0,93  | -     |
| 1-Anno  | 3,66  | 3,00  | 4,72 | 2024          | 0,72  | 0,67  | 1,89  | 0,55  |
| 3-Anni Ann.ti                                       | 4,06  | 3,12  | 5,30 | 2023          | 0,01  | 0,42  | 0,95  | 2,59  |
| 5-Anni Ann.ti                                       | 1,26  | -1,82 | 0,65 | 2022          | -3,33 | -3,70 | -1,15 | 1,41  |
| 10-Anni Ann.ti<br>Rendimenti aggiornati al 31/10/20 | -     | -     | -    | 2021          | 0,29  | 0,50  | 0,13  | -0,44 |

Fondo

## Portafoglio 30/09/2025





Fixed Income Sector Weightings %

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 2,06  |
| Maturity effettiva    | 4,20  |
| Qualità Credito Media | BB    |
|                       |       |
|                       |       |

| Fond | Credit Quality % | Fond                                     |
|------|------------------|--|
| 0    |                  | 0  |
| 3,48 | BBB              | 51,92                                    |
| 0,32 | BB               | 25,13                                    |
| 8,15 | В                | 10,61                                    |
|      | Below B          | 0,00                                     |
|      | Not Rated        | 0,38                                     |
|      | 3,48<br>0,32     | 3,48 BBB<br>0,32 BB<br>8,15 B<br>Below B |

| Titoli principali                    |          |      |
|--------------------------------------|----------|------|
| Nome                                 | Settore  | %    |
| NatWest Group PLC 2.105%             | _        | 0,83 |
| Deutsche Bank AG 4%                  | _        | 0,80 |
| BNP Paribas SA 4.159%                | _        | 0,68 |
| AA Bond Co Ltd. 8.45%                | _        | 0,60 |
| ING Groep N.V. 2.125%                | _        | 0,58 |
| Fidelidade - Companhia de            | _        | 0,58 |
| Bank of Ireland Group PLC            | _        | 0,58 |
| ABANCA Corporacion Bancaria          | _        | 0,58 |
| Banque Federative du Credit          | _        | 0,57 |
| DP World Ltd. 2.375%                 | _        | 0,55 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio     |          | 6,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Aziona  | ari      | 0    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbliga | azionari | 582  |
| Anagrafica                           |          |      |

| ₩ Governativo                | 0,20  |
|------------------------------|-------|
| <ul><li>Societario</li></ul> | 93,65 |
| ★ Cartolarizzazioni          | 4,89  |
| Enti Locali                  | 0,00  |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti   | 1,26  |
| Derivati                     | 0,00  |
| Coupon Range %               | Fondo |
| 0 coupon                     | 3,29  |
| Da 0 a 4 cedole              | 33,99 |

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 3,29  |
| Da 0 a 4 cedole   | 33,99 |
| Da 4 a 6 cedole   | 43,15 |
| Da 6 a 8 cedole   | 16,13 |
| Da 8 a 10 cedole  | 3,05  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,40  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 28,53 |
| da 3 a 5   | 33,00 |
| da 5 a 7   | 18,20 |
| da 7 a 10  | 8,32  |
| da 10 a 15 | 3,67  |
| da 15 a 20 | 0,00  |
| da 20 a 30 | 0,74  |
| oltre 30   | 0,00  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) |
|---------------------|--------------------------|
|                     | Limited                  |
| Telefono            | -                        |
| Web                 | =                        |
| Data di Partenza    | 09/08/2016               |
| Nome del Gestore    | -                        |

| Data di Partenza       | 09/08/2016   |
|------------------------|--------------|
| Nome del Gestore       | =            |
| Data Inizio Gestione   | 01/07/2007   |
| NAV (31/10/2025)       | EUR 108,69   |
| Patrimonio Netto (MIn) | 8.049,21 EUR |
|                        |              |

| Patrimonio Classe (MIn) | 73,17 EUR    |
|-------------------------|--------------|
| Domicilio               | IRLANDA      |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | IE00BYT3QS78 |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
|------------------------------|-----------|
| Investimento Min. Successivo | -         |
| T.E.R.                       | 1,29%     |
| Spese correnti               | 1,27%     |
| Commissione di incentivo     | -         |

(30/09/2025)