# Muzinich Global Short Duration Investment Grade Fund Hedged EUR Accumulation

**Categoria Morningstar™**
Category_EUCA001049

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global 1-3 Year Core Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

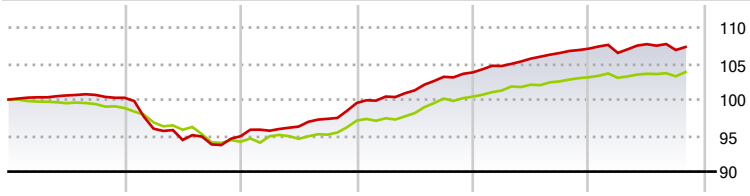
**Benchmark Dichiarato**
ICE BofA 1-3Y German Govt H TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund seeks to protect capital and generate attractive returns which exceed those available from Benchmark Government Bonds of similar duration to the portfolio. The Investment Manager seeks to meet its objective through construction of a prudently managed portfolio of debt securities with attractive risk and reward characteristics and an average investment grade rating, in accordance with its investment strategy.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,25 | -5,32 | 4,86 | 4,27 | 3,18 | 0,22 |
| Benchmark e Indici | -1,18 | -4,73 | 3,11 | 3,43 | 2,68 | 0,70 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,40 | 3Y Sharpe Ratio | 0,40 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 1,38 |
| 3Y R-Squared | 73,92 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,62 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,67 | 10Y Risk | - |

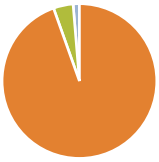
Basati su Morningstar Global 1-3 Year Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk |
|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,26 | 0,25 |
| 6-Mesi | 0,33 | 0,74 |
| 1-Anno | 0,68 | 1,09 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,11 | 2,75 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,36 | 0,99 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

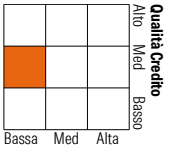
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,55 | 1,14 | -0,75 | - |
| 2025 | 0,86 | 0,97 | 0,74 | 0,57 |
| 2024 | 0,89 | 0,86 | 1,86 | 0,59 |
| 2023 | 0,80 | 0,60 | 1,12 | 2,26 |
| 2022 | -4,28 | -1,63 | -0,65 | 1,21 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,56 |
| Liquidità | 4,13 |
| Altro | 1,31 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,98 |
| Maturity effettiva | 3,48 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 2,95 | BBB | 74,81 |
| AA | 0,99 | BB | 7,64 |
| A | 11,76 | B | 0,16 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 1,69 |

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Muzinich AAA CLO ETF EUR Acc | — | 1,31 |
| Banco Santander SA 2.25% | — | 1,06 |
| Barclays PLC 6.369% | — | 1,02 |
| CA Auto Bank S.p.A 6% | — | 0,92 |
| GACI First Investment Co.... | — | 0,92 |
| TRATON Finance Luxembourg... | — | 0,84 |
| General Motors Financial... | — | 0,78 |
| Belfius Bank SA/NV 1.25% | — | 0,76 |
| Rac Bond Co PLC 5.75% | — | 0,73 |
| Wintershall Dea Finance B.V.... | — | 0,72 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,05 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 424 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 89,86 |
| Cartolarizzazioni | 6,88 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,26 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 38,85 |
| Da 4 a 6 cedole | 51,23 |
| Da 6 a 8 cedole | 9,40 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,52 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 49,63 |
| da 3 a 5 | 23,41 |
| da 5 a 7 | 7,85 |
| da 7 a 10 | 8,18 |
| da 10 a 15 | 3,63 |
| da 15 a 20 | 0,77 |
| da 20 a 30 | 1,53 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 10/09/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 09/07/2019 |
| NAV (20/11/2026) | EUR 108,59 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.971,71 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026) | 149,54 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BHNWQ814 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,55% |
| Commissione di incentivo | - |

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR