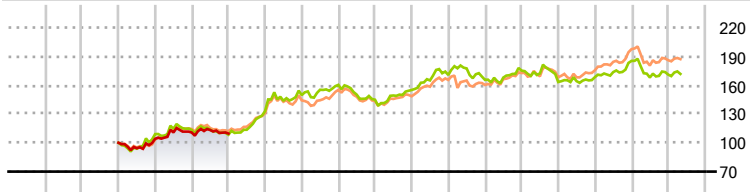
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD Usato nel Report	ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR	★★★★

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	2026-04	
	-	-	-	-	-	0,67	Fondo
	5,78	-6,76	3,12	10,05	-7,71	0,40	Benchmark e Indici
	7,86	-2,53	4,29	12,58	-5,67	0,59	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,58	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	6,77
3Y R-Squared	64,80	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,82	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,94	10Y Risk	-Med

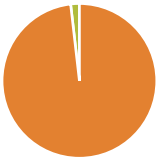
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,72	0,52	0,43
6-Mesi	-0,12	-1,09	-0,30
1-Anno	0,82	-0,65	1,41
3-Anni Ann.ti	3,90	1,72	3,74
5-Anni Ann.ti	3,98	1,04	2,92
10-Anni Ann.ti	3,39	1,49	3,01

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

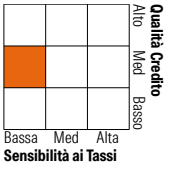
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,17
Liquidità	1,82
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



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

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,43	BBB	50,73
AA	0,52	BB	23,88
A	7,94	B	10,69
		Below B	0,00
		Not Rated	2,81

Titoli principali

Nome	Settore	%
NatWest Group PLC 2.105%	—	0,82
Deutsche Bank AG 4%	—	0,76
HSBC Holdings PLC 4.599%	—	0,72
BNP Paribas SA 4.159%	—	0,65
AA Bond Co Ltd. 8.45%	—	0,57
Fidelidade - Companhia de...	—	0,56
Bank of Ireland Group PLC...	—	0,55
ABANCA Corporacion Bancaria...	—	0,54
DP World Ltd. 2.375%	—	0,53
Sands China Ltd. 5.4%	—	0,53

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	6,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	608

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,01
Societario	93,35
Cartolarizzazioni	4,82
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,82
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,70
Da 0 a 4 cedole	30,57
Da 4 a 6 cedole	47,66
Da 6 a 8 cedole	15,94
Da 8 a 10 cedole	2,90
Da 10 a 12 cedole	0,22
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	30,36
da 3 a 5	39,64
da 5 a 7	13,68
da 7 a 10	6,97
da 10 a 15	3,77
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,81
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	26/11/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/07/2007
NAV (08/05/2026)	USD 231,34
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	8.284,57 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (08/05/2026)	168,11 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE0033759436
Investimento Min. Ingresso	20.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,60%
Spese correnti	0,59%
Commissione di incentivo	-

© 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