

# Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged USD Accumulation R Units

**Categoria Morningstar™**

Global Flexible Bond - USD Hedged

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

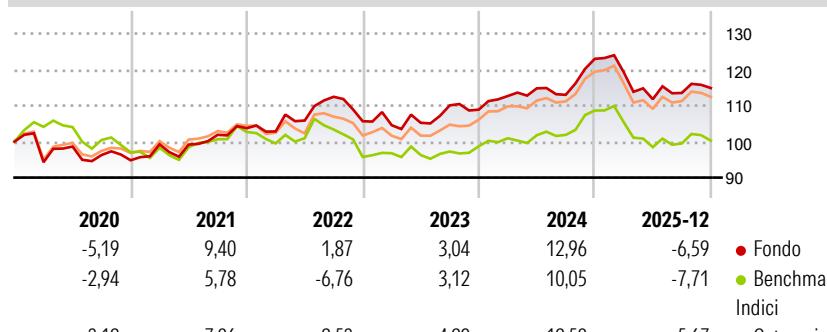
ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR

**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...

**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 %**

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,82	0,74	1,74
6-Mesi	2,78	2,78	3,89
1-Anno	-5,78	-6,55	-4,41
3-Anni Ann.ti	3,46	1,81	3,66
5-Anni Ann.ti	3,94	0,82	2,98
10-Anni Ann.ti	2,98	1,49	2,97

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

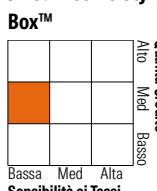
**Rendimenti Trimestrali %**

Periodo	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**

Credit Quality %	Fond
AAA	3,43
AA	0,52
A	7,94
Below B	0,00
Not Rated	2,81

**Rendimenti**
**Trimestrali %**

Periodo	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

**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	0,19
Societario	90,62
Cartolarizzazioni	4,75
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,43
Derivati	0,00

	Fondo
0 coupon	2,84
Da 0 a 4 cedole	32,36
Da 4 a 6 cedole	44,92
Da 6 a 8 cedole	16,37
Da 8 a 10 cedole	3,29
Da 10 a 12 cedole	0,22
Oltre 12 cedole	0,00

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	30,34
da 3 a 5	34,44
da 5 a 7	17,53
da 7 a 10	6,25
da 10 a 15	3,85
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,76
oltre 30	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	478,31 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
		(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,89%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,89%
Data di Partenza	18/05/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/07/2007	ISIN	IE00B51H7M53		
NAV (16/01/2026)	USD 157,05				
Patrimonio Netto (Mln)	8.149,28 EUR				
(31/12/2025)					