# Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged USD Income A Units

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001051 | Not Categorized<br>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 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 9,71 | 2,14 | 3,35 | 13,31 | -6,32 | 6,56 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

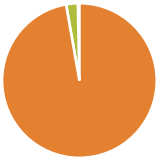
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,81 | 3Y Sharpe Ratio | 0,18 |
| 3Y Beta | 1,25 | 3Y Std Dev | 6,34 |
| 3Y R-Squared | 62,21 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,78 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,12 | 10Y Risk | Alto |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 3,31 |
| 6-Mesi | 6,38 |
| 1-Anno | 5,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,02 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,97 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,28 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

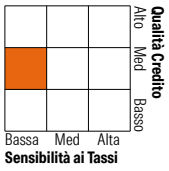
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,50 | 2,83 | 0,12 | - |
| 2025 | -2,98 | -6,20 | 1,63 | 1,28 |
| 2024 | 3,54 | 1,98 | -1,50 | 8,94 |
| 2023 | -0,97 | 0,70 | 4,67 | -0,98 |
| 2022 | -0,80 | 3,01 | 6,32 | -5,99 |

## Portafoglio 31/08/2026

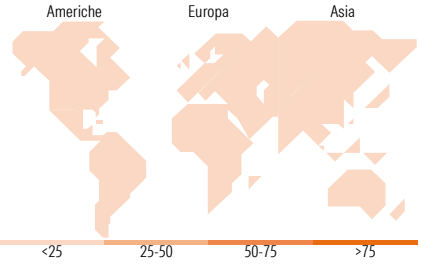


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,23 |
| Liquidità | 2,45 |
| Altro | 0,32 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,06 |
| Maturity effettiva | 3,94 |
| Qualità Credito Media | BB |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Deutsche Bank AG 4% | — | 0,78 |
| HSBC Holdings PLC 4.599% | — | 0,74 |
| DP World Crescent LTD 4.848% | — | 0,71 |
| GACI First Investment Co.... | — | 0,69 |
| BNP Paribas SA 4.159% | — | 0,66 |
| DP World Ltd. 2.375% | — | 0,55 |
| ABANCA Corporacion Bancaria... | — | 0,55 |
| Sands China Ltd. 5.4% | — | 0,54 |
| Lloyds Banking Group PLC... | — | 0,53 |
| Oracle Corp. 2.95% | — | 0,52 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 6,27 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 560 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,01 |
| Societario | 93,70 |
| Cartolarizzazioni | 3,95 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,34 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,66 |
| Da 0 a 4 cedole | 20,72 |
| Da 4 a 6 cedole | 52,87 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,08 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,62 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,05 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 23/03/2015 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2007 |
| NAV (10/11/2026) | USD 101,40 |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 18,15 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE0033759543 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,59% |
| 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

# Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged USD Income A Units

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 8.130,45 EUR |
| (31/08/2026) | |

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 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