

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

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR

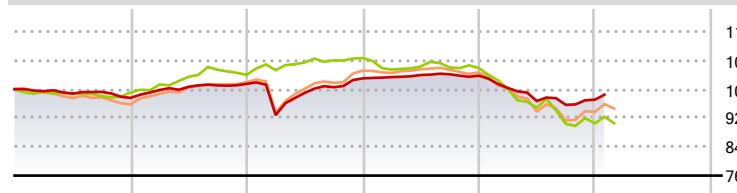
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA 1-3Y German Govt TR EUR

**Morningstar Rating™**  
Senza 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



2018	2019	2020	2021	2022	2023-02
-2,42	3,99	1,49	0,73	-6,43	1,37
-0,92	4,96	4,45	-2,52	-14,54	-
-4,20	6,46	3,17	-0,50	-10,42	-

## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,62	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	6,17
3Y R-Squared	30,07	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,37	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,61	-0,26	0,68
6-Mesi	0,60	0,81	2,16
1-Anno	-3,20	2,09	4,38
3-Anni Ann.ti	-1,05	1,93	3,59
5-Anni Ann.ti	-0,24	-1,83	0,18
10-Anni Ann.ti	-	-	-

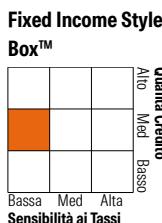
Rendimenti aggiornati al 27/02/2023

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-3,28	-3,63	-1,09	1,50

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,57
Liquidità	4,43
Altro	0,00



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Fondo  
2,02  
4,11  
BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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%	0,83
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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivi 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

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

Coupon Range %	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

## Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,08 EUR	Investimento Min. Ingresso
		(27/02/2023)		Investimento Min. Successivo
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	26/06/2017	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	01/07/2007	ISIN	IE00BZ4CYZ98	
NAV (27/02/2023)	EUR 98,81			1,02%
Patrimonio Netto (Mln)	8.149,28 EUR			
(31/12/2025)				