# MUZINICH ENHANCED YIE "R" (EURHDG)

sábado, 21 junio 2025 , 07:58

**Tipo de Producto:** Fondo de Inversión
**Gestora:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited
**Categoria MorningStar:** RF Flexible Global-EUR Cubierto

**Rating MorningStar:** ★★★
**Perfil de Riesgo DFI:** 2 en la escala de 1 a 7
**Rating Sostenibilidad:**

## Características

### Datos Identificativos

**Denominación:** MUZINICH ENHANCED YIE "R" (EURHDG)
**ISIN:** IE00B65YMK29
**Divisa:** EUR
**Fecha Registro:** -
**Plazo Indicativo de la Inversión:** corto plazo: entre 1 y 3 años.
**Gestora:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited
**Grupo Financiero:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited
**Depositaria:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited
**Auditor:** Deloitte & Touche

### Comisiones

**Suscripción:** 0,000 %
**Reembolso:** - %

**Éxito:** 0,000 %
**Ongoing charges:** 0,890 %, incluye comisión de gestión (directa e indirecta), depositaría (directa e indirecta), gastos financieros para préstamos o descubiertos, auditoría, honorarios profesionales y tasas.

### Otras Características

**Aportación Mínima:** 1.000,00 EUR
**Mínimo a Mantener:** 0,00 EUR

## Política de Inversión

Objetivos: El Fondo busca proteger el capital y generar rendimientos atractivos que excedan los disponibles de los Bonos Gubernamentales de Referencia de duración similar. La cartera mantiene una calificación de grado de inversión promedio, pero puede invertirse hasta un 40% en bonos de grado de inversión inferior. Para controlar el riesgo, la cartera está bien diversificada en más de 100 emisores de bonos y 20 industrias. El Gestor de inversiones puede utilizar derivados para cubrir las inversiones en los valores del Fondo y sus activos, mercados y divisas relacionados. Los derivados son instrumentos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente. El Muzinich Enhancedyield Fund invierte principalmente en bonos corporativos (valores que representan una obligación de pagar una deuda junto con intereses) con fechas de vencimiento cortas o de duración corta. Los bonos son valores que representan una obligación de pagar una deuda junto con los intereses. Duration-toworst denota qué tan sensible es un bono a los cambios en el entorno general de tasas de interés con duraciones más cortas que denotan menos sensibilidad. Se calcula suponiendo que un bono se pagará en la fecha más ventajosa para el emisor, incluso si eso ocurre antes de la fecha de vencimiento indicada del bono. Estos bonos cotizan principalmente en divisas europeas, y también en dólares estadounidenses, y se negocian en bolsas reconocidas. El Fondo se gestiona de forma activa y se gestiona de forma totalmente discrecional. El Fondo no se gestiona con referencia a ningún índice de referencia. Si invierte en Unidades de acumulación, los ingresos netos se reinvertirán en el Fondo en nombre de los inversores. El Gestor se esfuerza por reducir el riesgo cambiario al que podría enfrentarse esta clase de participaciones de los activos mantenidos en divisas distintas de la divisa de la clase de participaciones. Para este fin, el Gestor puede utilizar derivados, como contratos a plazo de divisas, que fijan un precio futuro para la compra o venta de divisas. Puede comprar y vender participaciones en el Fondo cualquier día hábil en Londres y Nueva York (un "Día de Negociación"). Las órdenes de compra y venta deben ser recibidas por el Administrador a más tardar a las 4:00 p. m., hora de Irlanda, en el Día de Negociación correspondiente.

*Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:*
*CONSULTAR DFI.*

# Rentabilidades

## Última Valoración

**Valor Liquidativo:** 155,040000 EUR
**Fecha:** jun. 18, 2025
**Patrimonio (euros):** 1.447.056.665,94
**Número de partícipes:** -

## Anuales

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,77 % | 4,30 % | 4,43 % | -6,30 % | 0,89 % | 1,70 % | 4,20 % |

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

## Trimestrales

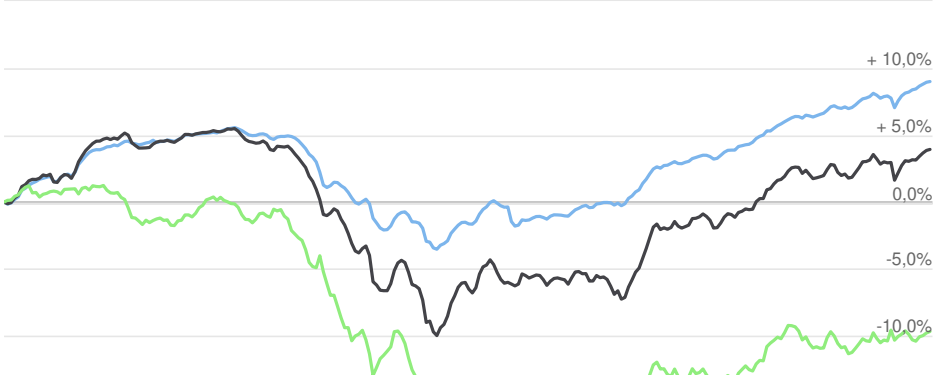
| Trimestrales | 1er Trimestre | 2º Trimestre | 3er Trimestre | 4º Trimestre |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,71 % | - | - | - |
| 2024 | 0,82 % | 0,77 % | 1,99 % | 0,65 % |

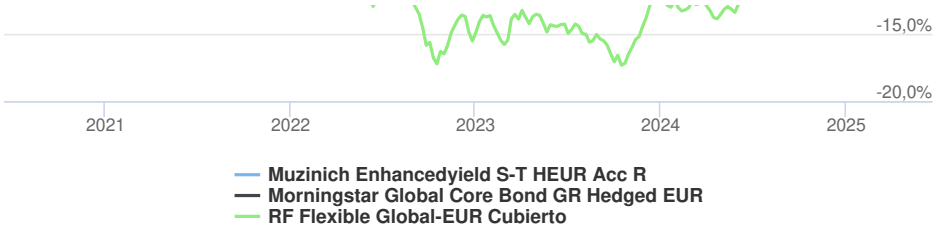
Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

⚠ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

⚠ Objetivos: El Fondo busca proteger el capital y generar rendimientos atractivos que excedan los disponibles de los Bonos Gubernamentales de Referencia de duración similar. La cartera mantiene una calificación de grado de inversión promedio, pero puede invertirse hasta un 40% en bonos de grado de inversión inferior. Para controlar el riesgo, la cartera está bien diversificada en más de 100 emisores de bonos y 20 industrias. El Gestor de inversiones puede utilizar derivados para cubrir las inversiones en los valores del Fondo y sus activos, mercados y divisas relacionados. Los derivados son instrumentos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente. El Muzinich Enhancedyield Fund invierte principalmente en bonos corporativos (valores que representan una obligación de pagar una deuda junto con intereses) con fechas de vencimiento cortas o de duración corta. Los bonos son valores que representan una obligación de pagar una deuda junto con los intereses. Duration-toworst denota qué tan sensible es un bono a los cambios en el entorno general de tasas de interés con duraciones más cortas que denotan menos sensibilidad. Se calcula suponiendo que un bono se pagará en la fecha más ventajosa para el emisor, incluso si eso ocurre antes de la fecha de vencimiento indicada del bono. Estos bonos cotizan principalmente en divisas europeas, y también en dólares estadounidenses, y se negocian en bolsas reconocidas. El Fondo se gestiona de forma activa y se gestiona de forma totalmente discrecional. El Fondo no se gestiona con referencia a ningún índice de referencia. Si invierte en Unidades de acumulación, los ingresos netos se reinvertirán en el Fondo en nombre de los inversores. El Gestor se esfuerza por reducir el riesgo cambiario al que podría enfrentarse esta clase de participaciones de los activos mantenidos en divisas distintas de la divisa de la clase de participaciones. Para este fin, el Gestor puede utilizar derivados, como contratos a plazo de divisas, que fijan un precio futuro para la compra o venta de divisas. Puede comprar y vender participaciones en el Fondo cualquier día hábil en Londres y Nueva York (un "Día de Negociación"). Las órdenes de compra y venta deben ser recibidas por el Administrador a más tardar a las 4:00 p. m., hora de Irlanda, en el Día de Negociación correspondiente..

## Evolución del Valor Liquidativo






**Muzinich Enhancedyield S-T HEUR Acc R**
**Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR**
**RF Flexible Global-EUR Cubierto**

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

Objetivos: El Fondo busca proteger el capital y generar rendimientos atractivos que excedan los disponibles de los Bonos Gubernamentales de Referencia de duración similar. La cartera mantiene una calificación de grado de inversión promedio, pero puede invertirse hasta un 40% en bonos de grado de inversión inferior. Para controlar el riesgo, la cartera está bien diversificada en más de 100 emisores de bonos y 20 industrias. El Gestor de inversiones puede utilizar derivados para cubrir las inversiones en los valores del Fondo y sus activos, mercados y divisas relacionados. Los derivados son instrumentos financieros cuyo valor está vinculado al precio de un activo subyacente. El Muzinich Enhancedyield Fund invierte principalmente en bonos corporativos (valores que representan una obligación de pagar una deuda junto con intereses) con fechas de vencimiento cortas o de duración corta. Los bonos son valores que representan una obligación de pagar una deuda junto con los intereses. Duration-toworst denota qué tan sensible es un bono a los cambios en el entorno general de tasas de interés con duraciones más cortas que denotan menos sensibilidad. Se calcula suponiendo que un bono se pagará en la fecha más ventajosa para el emisor, incluso si eso ocurre antes de la fecha de vencimiento indicada del bono. Estos bonos cotizan principalmente en divisas europeas, y también en dólares estadounidenses, y se negocian en bolsas reconocidas. El Fondo se gestiona de forma activa y se gestiona de forma totalmente discrecional. El Fondo no se gestiona con referencia a ningún índice de referencia. Si invierte en Unidades de acumulación, los ingresos netos se reinvertirán en el Fondo en nombre de los inversores. El Gestor se esfuerza por reducir el riesgo cambiario al que podría enfrentarse esta clase de participaciones de los activos mantenidos en divisas distintas de la divisa de la clase de participaciones. Para este fin, el Gestor puede utilizar derivados, como contratos a plazo de divisas, que fijan un precio futuro para la compra o venta de divisas. Puede comprar y vender participaciones en el Fondo cualquier día hábil en Londres y Nueva York (un "Día de Negociación"). Las órdenes de compra y venta deben ser recibidas por el Administrador a más tardar a las 4:00 p. m., hora de Irlanda, en el Día de Negociación correspondiente..

## Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 €

| Escenarios de rentabilidad | | 1 Año | Mitad del plazo recomendado | Plazo recomendado |
|---|---|---|---|---|
| Favorable | Importe que puede recibir deducidos los costes<br>Rendimiento medio cada año | 6.197,75€<br>3,30% | -€<br>-% | 6.136,91€<br>2,28% |
| Base | Importe que puede recibir deducidos los costes<br>Rendimiento medio cada año | 5.994,11€<br>-0,10% | -€<br>-% | 5.988,18€<br>-0,20% |
| Desfavorable | Importe que puede recibir deducidos los costes<br>Rendimiento medio cada año | 5.759,59€<br>-4,01% | -€<br>-% | 5.824,08€<br>-2,93% |

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

⚠ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

## Análisis

### Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 1,13

RATIOS CML

**Sharpe:** 1,40
**Información:** 0,26
**Tracking Error:** 2,71

RATIOS SML

**Treynor:** 6,47
**Alfa:** 1,32
**Beta:** 0,24
**r2:** 59,62

### Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 2,71

RATIOS CML

**Sharpe:** 0,04
**Información:** 0,60
**Tracking Error:** 4,49

RATIOS SML

**Treynor:** 0,20
**Alfa:** 0,82
**Beta:** 0,30
**r2:** 43,48

## Información legal

### Fondo de Inversión

**ISIN:** IE00B65YMK29
**Fecha Registro:** -
**Nº Registro Oficial:** -

**Perfil de Riesgo DFI:** 2 en la escala de 1 a 7

### Gestora

**Nombre:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited

### Depositaria

**Nombre:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited

### Información Legal Obligatoria

DFI
COSTES E INCENTIVOS
MEMORIA COMERCIALIZACIÓN

### Información Complementaria

INFORME ANUAL
INFORME TRIMESTRAL COMPLETO
FOLLETO COMPLETO DEL FONDO
INFORME SEMESTRAL
INFORME SOSTENIBILIDAD

## Información sobre el Comercializador

**Entidad de crédito:** UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.: A93139053
**Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:** Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580, folio 1º, inscripción 1ª
**Inscripción en el Registro Administrativo de Bancos y Banqueros del Banco de España:** Codificación 2103

**Domicilio social:** Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 - Málaga
**Número de teléfono:** 952 138 000
**Correo electrónico:** info@unicaja.es
**Dirección de página electrónica:** https://www.unicajabanco.es

## Aviso legal

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.