

Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged
USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

U.S. 3 M Treasury Bill + 3% Hgd TR USD

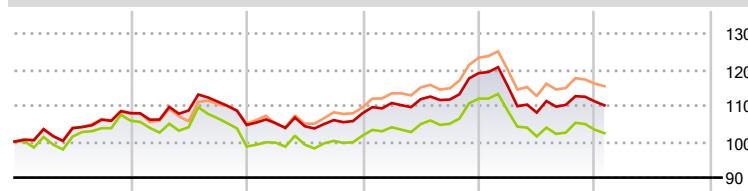
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi da società statunitensi, europee e dei mercati emergenti. Il portafoglio è ben diversificato su scala globale e investe almeno in 50 emittenti. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare strumenti derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e nei relativi attivi, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un attivo sottostante.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
Fondo	7,91	-3,05	3,14	10,29	-6,60	-0,99
Benchmark e Indici	5,78	-6,76	3,12	10,05	-7,71	-0,93
Categoria	7,86	-2,53	4,29	12,58	-5,67	-0,61

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,37	3Y Sharpe Ratio	-0,20
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	6,35
3Y R-Squared	92,42	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,15	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,15	-1,58	-0,81
6-Mesi	0,33	0,07	1,06
1-Anno	-7,88	-8,57	-6,68
3-Anni Ann.ti	1,29	0,98	2,56
5-Anni Ann.ti	1,83	0,61	2,64
10-Anni Ann.ti	2,66	1,53	3,34

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,03	-6,37	1,98	0,87
2024	2,60	0,97	-0,10	6,58
2023	0,49	-0,81	1,61	1,84
2022	-1,65	2,36	2,27	-5,84

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

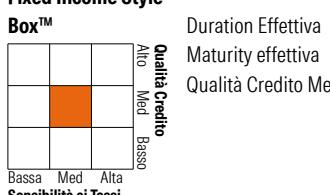
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,47
• Liquidità	5,32
• Altro	0,21

Fixed Income Style Box™



Fondo

Duration Effettiva

7,47

Maturity effettiva

7,42

Qualità Credito Media

BB

Credit Quality %

Fond

0

Credit Quality %

Fond

0

Titoli principali

Nome	Settore	%
Us 5yr Note (Cbt) Mar26 Xcbt...	—	4,75
United States Treasury Bills...	—	2,87
Euro Bund Future Mar 26	—	1,05
Lorca Telecom Bondco S.A.U....	—	0,89
Muzinich EM Mkt Corp Dbt...	—	0,84
Corporacion Nacional del...	—	0,83
International Distribution...	—	0,67
Regal Rexnord Corporation...	—	0,66
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,64
SK Hynix Inc. 6,5%	—	0,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	13,85	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	302	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Governativo	9,76
Societario	87,39
Cartolarizzazioni	0,28
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,43
Derivati	0,14

Scadenze %

Fondo

da 1 a 3

11,09

da 3 a 5

25,41

da 5 a 7

24,59

da 7 a 10

23,34

da 10 a 15

7,16

da 15 a 20

0,79

da 20 a 30

0,50

oltre 30

0,82

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	5,23 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,24%
Data di Partenza	21/03/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014	ISIN	IE00BHLHZ54		
NAV (11/02/2026)	USD 139,70				
Patrimonio Netto (Mln)	1.460,36 USD				
(31/12/2025)					