

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

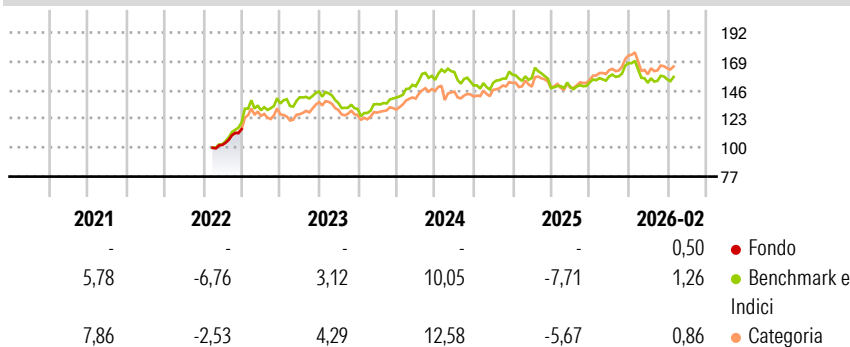
Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,17	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	6,39
3Y R-Squared	90,88	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,22	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,16	1,95	1,18	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,88	2,75	2,35	2025	-	-	-	-
1-Anno	-3,73	-2,98	-1,92	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	1,93	1,84	3,66	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	1,46	0,78	2,48	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	2,53	1,68	3,15					

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,55
● Liquidità	4,92
● Altro	0,53

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

Stile	Fondo
Duration Effettiva	4,77
Maturità effettiva	7,42
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	1,39	BBB	52,18
AA	3,96	BB	17,62
A	11,63	B	9,50
		Below B	0,00
		Not Rated	3,72

Titoli principali

Nome	Settore	%
Us 10yr Note (Cbt)jun26 Xcbt...	—	4,85
United States Treasury Bills...	—	3,27
Us 5yr Note (Cbt) Mar26 Xcbt...	—	2,27
Lorca Telecom Bondco S.A.U....	—	0,85
Muzinich EM Mkt Corp Dbt...	—	0,81
Corporacion Nacional del...	—	0,80
International Distribution...	—	0,65
Regal Rexnord Corporation...	—	0,64
SK Hynix Inc. 6.5%	—	0,63
Gold Fields Orogen Holding...	—	0,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		325

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	11,71
🏢 Societario	86,64
🏠 Cartolarizzazioni	0,25
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	1,40
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

Range	Fondo
0 coupon	7,56
Da 0 a 4 cedole	21,03
Da 4 a 6 cedole	44,78
Da 6 a 8 cedole	22,69
Da 8 a 10 cedole	3,92
Da 10 a 12 cedole	0,01
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	11,79
da 3 a 5	29,01
da 5 a 7	25,54
da 7 a 10	20,46
da 10 a 15	3,07
da 15 a 20	0,58
da 20 a 30	0,90
oltre 30	0,67

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	5,07 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(01/04/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,24%
Data di Partenza	21/03/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014	Inc/Acc	Acc		
NAV (01/04/2026)	USD 137,76	ISIN	IE00BHL5H254		
Patrimonio Netto (Mln)	1.525,17 USD				

(28/02/2026)