

Muzinich Global Tactical Credit Fund Heded Euro Accumulation H Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR
Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged
EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

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

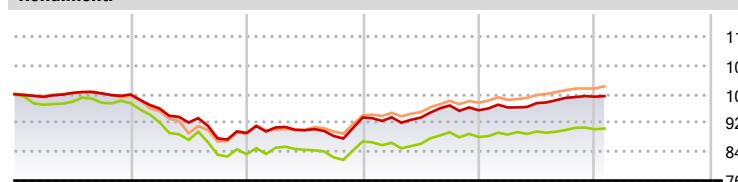
Morningstar Rating™

★★★

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

-0,10	-10,68	4,82	2,13	3,96	0,17
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,76	3Y Sharpe Ratio	0,00
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	4,00
3Y R-Squared	92,52	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,75	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,14	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,66	0,19	1,02
6-Mesi	1,62	1,26	2,13
1-Anno	3,64	2,59	4,36
3-Anni Ann.ti	3,24	2,49	4,01
5-Anni Ann.ti	-0,10	-1,73	0,21
10-Anni Ann.ti	1,45	-0,02	1,41

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,82	1,25	1,51	0,32
2024	0,04	-0,08	3,60	-1,38
2023	1,71	-0,85	-1,79	5,83
2022	-3,91	-4,03	-4,79	1,72

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

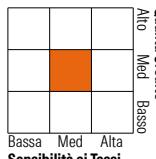
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,47
● Liquidità	5,32
● Altro	0,21

Fixed Income Style

Box™



Fondo

Duration

Effettiva

4,77

Maturity

effettiva

7,42

Qualità Credito

Media

BB

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

Fond

o

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 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	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo 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)	27,16 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
		(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,84%
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,85%
Data di Partenza	12/12/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	10/02/2014	ISIN	IE00BSZLQL65		
NAV (11/02/2026)	EUR 117,77				
Patrimonio Netto (Mln)	1.460,36 USD				
(31/12/2025)					