

Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged Euro Accumulation R Units

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

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Core Bond GR Hedged
EUR

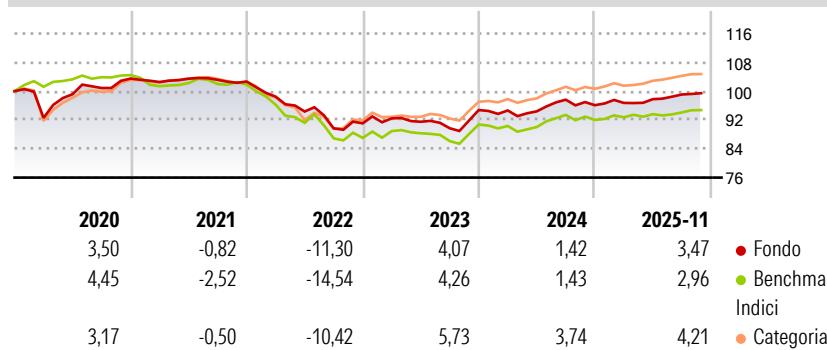
Benchmark Dichiarato
U.S. 3 M Treasury Bill + 3% Hgd TR USD

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



Misure di Rischio

3Y Alpha	0,40	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	4,16
3Y R-Squared	91,51	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,37	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,29	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,93	1,11	1,16
6-Mesi	2,68	1,85	2,68
1-Anno	2,31	1,73	3,71
3-Anni Ann.ti	2,48	1,97	4,15
5-Anni Ann.ti	-0,73	-1,91	0,20
10-Anni Ann.ti	0,69	0,18	1,04

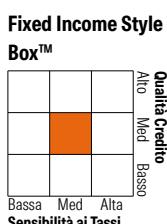
Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,65	1,08	1,32	-
2024	-0,13	-0,26	3,42	-1,56
2023	1,53	-1,03	-1,96	5,64
2022	-4,07	-4,20	-4,95	1,55
2021	-0,94	0,92	-0,31	-0,47

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	95,47
• Liquidità	3,57
• Altro	0,97



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
0		0	
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)dec25 Xcbt...	—	2,75
US Treasury Note 3.625%	—	1,69
United States Treasury Bills...	—	1,02
Lorca Telecom Bondco S.A.U....	—	0,86
Corporacion Nacional del...	—	0,83
Muzinich EM Mkt Corp Dbt...	—	0,83
Caixabank S.A. 6.125%	—	0,75
Lloyds Banking Group PLC...	—	0,70
AMPHENOL CORP SR UNSECURED...	—	0,67
Regal Rexnord Corporation...	—	0,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	10,74	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	297	

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	7,02
Societario	90,14
Cartolarizzazioni	0,27
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,57
Derivati	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,03
da 3 a 5	25,17
da 5 a 7	23,85
da 7 a 10	21,22
da 10 a 15	8,09
da 15 a 20	1,39
da 20 a 30	5,04
oltre 30	1,70

Coupon Range %

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,39
Da 0 a 4 cedole	20,59
Da 4 a 6 cedole	47,56
Da 6 a 8 cedole	26,28
Da 8 a 10 cedole	2,18
Da 10 a 12 cedole	0,01
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (03/12/2025)	13,96 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,54%
Data di Partenza	29/04/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,55%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014	ISIN	IE00BHLSJ936		
NAV (03/12/2025)	EUR 105,88				
Patrimonio Netto (Mln)	1.474,04 USD				
(31/10/2025)					