

Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged Euro Income X 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

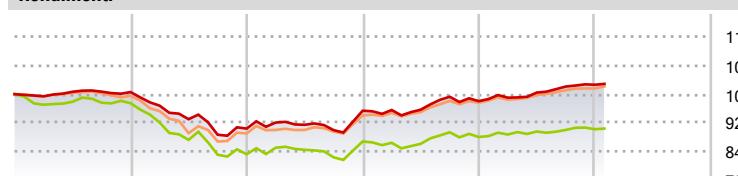
Morningstar Rating™

★★★

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

0,57	-10,08	5,49	2,79	4,65	0,23
-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	1,41	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	3,99
3Y R-Squared	92,56	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,34	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	0,87	0,30	1,02
6-Mesi	2,07	1,35	2,13
1-Anno	4,20	2,44	4,36
3-Anni Ann.ti	3,92	2,51	4,01
5-Anni Ann.ti	0,58	-1,71	0,21
10-Anni Ann.ti	2,03	0,00	1,41

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

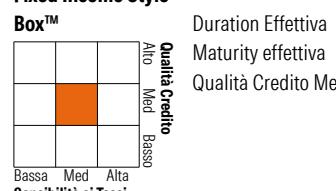
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,99	1,43	1,67	0,49
2024	0,20	0,09	3,76	-1,24
2023	1,87	-0,68	-1,62	5,99
2022	-3,75	-3,88	-4,64	1,91

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

7,42

Maturity effettiva

BB

Qualità Credito Media

Credit Quality %

AAA

AA

A

B

BB

BBB

BBB+

BBB-

BB-

BB

B+

B

B-

B

B+

B

B-

B