

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

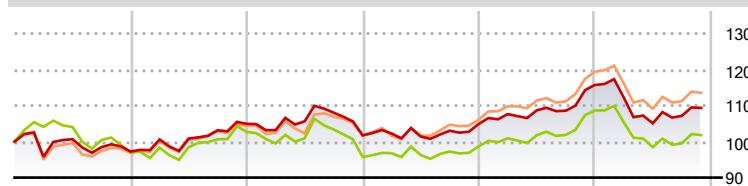
Morningstar Rating™

★★★

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



2020 2021 2022 2023 2024 2025-11

-2,77	7,91	-3,05	3,14	10,29	-5,51
-2,94	5,78	-6,76	3,12	10,05	-6,30
-3,12	7,86	-2,53	4,29	12,58	-4,72

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,73	3Y Sharpe Ratio	-0,24
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	6,66
3Y R-Squared	90,91	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,61	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,34	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,27	0,31	0,66
6-Mesi	1,71	0,71	2,06
1-Anno	-6,71	-7,53	-5,59
3-Anni Ann.ti	1,09	0,31	2,48
5-Anni Ann.ti	1,94	0,40	2,63
10-Anni Ann.ti	2,40	1,40	2,76

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Rendimenti Trimestrali %

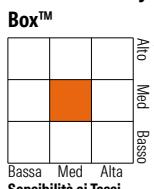
	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,03	-6,37	1,98	-
2024	2,60	0,97	-0,10	6,58
2023	0,49	-0,81	1,61	1,84
2022	-1,65	2,36	2,27	-5,84
2021	3,45	0,26	2,26	1,73

Portafoglio 31/10/2025



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

Fixed Income Style



Fondo

Qualità Credito

	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)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	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	297	

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 %

	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) (12/12/2025)	6,31 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,24%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,25%
Data di Partenza	21/03/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	10/02/2014	ISIN	IE00BHLHZ54		
NAV (12/12/2025)	USD 138,33				
Patrimonio Netto (Mln)	1.474,04 USD				
(31/10/2025)					