

Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged USD Accumulation R 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

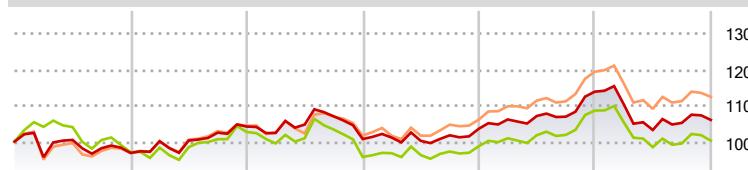
Morningstar Rating™

★★

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 2025-12

-3,15	7,57	-3,34	2,83	9,96	-6,88
-2,94	5,78	-6,76	3,12	10,05	-7,71
-3,12	7,86	-2,53	4,29	12,58	-5,67

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,17	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	6,32
3Y R-Squared	92,94	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,15	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,08	0,74	1,74
6-Mesi	3,24	2,78	3,89
1-Anno	-5,91	-6,55	-4,41
3-Anni Ann.ti	2,02	1,81	3,66
5-Anni Ann.ti	1,91	0,82	2,98
10-Anni Ann.ti	2,22	1,49	2,97

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,09	-6,44	1,90	0,79
2024	2,51	0,90	-0,18	6,50
2023	0,41	-0,88	1,53	1,77
2022	-1,72	2,29	2,19	-5,91

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	0,00
• Obbligazioni	94,47
• Liquidità	5,32
• Altro	0,21

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	4,77	
	7,42	
	BB	

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	1,39	BBB
AA	3,96	BB
A	11,63	B
		Below B
		Not Rated

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
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	6,07
Da 0 a 4 cedole	19,71
Da 4 a 6 cedole	48,30
Da 6 a 8 cedole	24,09
Da 8 a 10 cedole	1,82
Da 10 a 12 cedole	0,01
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (16/01/2026)	5,39 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,54%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,55%
Data di Partenza	28/08/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	10/02/2014	ISIN	IE00B HLSJ712		
NAV (16/01/2026)	USD 131,13				
Patrimonio Netto (Mln)	1.460,36 USD				

(31/12/2025)