Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged USD Accumulation R Units

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

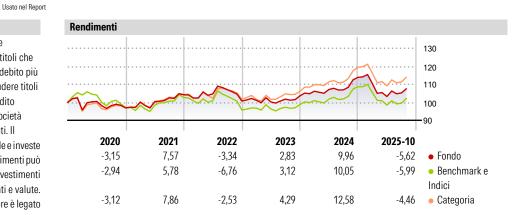
Morningstar Rating™

Morningstar Global Core Bond GR Hedged U.S. 3 M Treasury Bill + 3% Hgd TR USD

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.

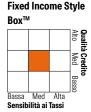
Misure di Rischio	0		
3Y Alpha	0,49	3Y Sharpe Ratio	-0,33
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	6,70
3Y R-Squared	91,71	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,37	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,34	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Globa	al Core Bond	d GR Hedged USD (dove appli	icabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,03	2,68	2,26	Trimestrali %				
6-Mesi	1,66	0,96	1,83	2025	-3,09	-6,44	1,90	-
1-Anno	-4,44	-5,20	-3,10	2024	2,51	0,90	-0,18	6,50
3-Anni Ann.ti	1,21	0,38	2,81	2023	0,41	-0,88	1,53	1,77
5-Anni Ann.ti	1,75	0,55	2,73	2022	-1,72	2,29	2,19	-5,91
10-Anni Ann.ti	1,80	1,18	2,46	2021	3,35	0,19	2,19	1,66
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025





Governativo

Fixed Income Sector Weightings %

	ronuc
Duration Effettiva	4,77
Maturity effettiva	7,42
Qualità Credito Media	a BE

Fondo

7,02

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	1,39	BBB	52,18
AA	3,96	BB	17,62
Α	11,63	В	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	i	C
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	297

Societario	90,14
♠ Cartolarizzazioni	0,27
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	2,57
Derivati	0,00
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

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

Anagrafica

· · · · · ·	
Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	28/08/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014
NAV (28/11/2025)	USD 130,92
Patrimonio Netto (MIn)	1.474,04 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	5,18 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BHLSJ712

Investimento Min. Ingresso	1.000 US
Investimento Min. Successivo	
T.E.R.	1,54
Spese correnti	1,55
Commissione di incentivo	