Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged Euro Accumulation R Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

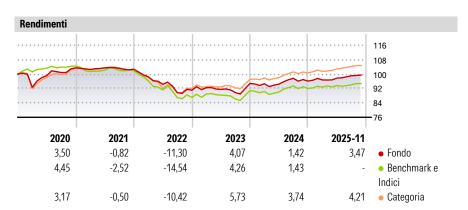
Morningstar Rating™

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

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.

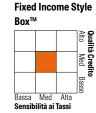
Misure di Rischio)		
3Y Alpha	0,40	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	4,16
3Y R-Squared	91,50	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,29	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Globa	al Core Bond	d GR Hedged EUR (dove appli	cabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,88	1,26	1,03	Trimestrali %				
6-Mesi	3,03	1,97	3,02	2025	0,65	1,08	1,32	-
1-Anno	2,82	1,96	4,10	2024	-0,13	-0,26	3,42	-1,56
3-Anni Ann.ti	2,82	2,32	4,42	2023	1,53	-1,03	-1,96	5,64
5-Anni Ann.ti	-0,66	-1,91	0,24	2022	-4,07	-4,20	-4,95	1,55
10-Anni Ann.ti	0,68	0,15	1,04	2021	-0,94	0,92	-0,31	-0,47
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025





₩ Governativo

Societario

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	4,77
Maturity effettiva	7,42
Qualità Credito Media	BB

Fondo

7,02

90,14

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	1,39	BBB	52,18
AA	3,96	BB	17,62
A	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 Azionar	ri	C
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	297

★ 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

Α	na	a	m	т	:a

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	29/04/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014
NAV (28/11/2025)	EUR 105,97
Patrimonio Netto (MIn)	1.474,04 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	13,98 USD
(28/11/2025) Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BHLSJ936

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