

# Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged Euro Accumulation P Units

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

3-Month LIBOR

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

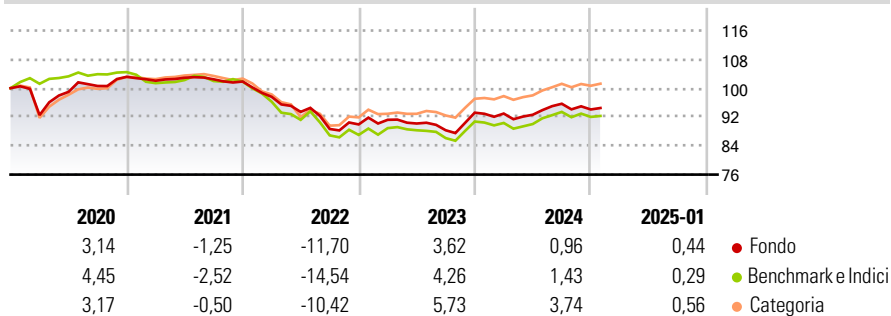
Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi 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.

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,06 | 3Y Sharpe Ratio | -0,78 |
| 3Y Beta           | 0,85  | 3Y Std Dev      | 5,50  |
| 3Y R-Squared      | 93,16 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | 0,41  | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 1,67  | 10Y Risk        | -     |

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

### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,55  | 0,54  | 0,99  | 2025                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 0,00  | -0,14 | 1,31  | 2024                     | -0,25 | -0,36 | 3,30  | -1,66 |
| 1-Anno           | 2,11  | 2,51  | 3,82  | 2023                     | 1,42  | -1,13 | -2,07 | 5,52  |
| 3-Anni Ann.ti    | -1,70 | -2,24 | -0,26 | 2022                     | -4,17 | -4,30 | -5,07 | 1,43  |
| 5-Anni Ann.ti    | -1,19 | -1,83 | -0,12 | 2021                     | -1,04 | 0,81  | -0,42 | -0,59 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |       |       |

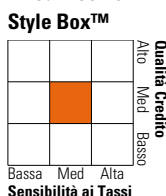
Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

### Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 96,38 |
| ● Liquidità        | 2,65  |
| ● Altro            | 0,97  |

### Fixed Income Style Box™



### Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 1,02  |
| ⚙️ Societario              | 96,76 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,01  |
| 🏢 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 2,21  |
| 📄 Derivati                 | 0,00  |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 2,14  |
| Da 0 a 4 cedole   | 26,98 |
| Da 4 a 6 cedole   | 42,72 |
| Da 6 a 8 cedole   | 26,24 |
| Da 8 a 10 cedole  | 1,89  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,01  |
| Oltre 12 cedole   | 0,01  |

### Credit Quality %

|     | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|-----|------|------------------|-------|
| AAA | 3,54 | BBB              | 59,77 |
| AA  | 1,89 | BB               | 17,98 |
| A   | 9,44 | B                | 6,23  |
|     |      | Below B          | 0,00  |
|     |      | Not Rated        | 1,16  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| DP World Ltd. 6.85%                         | —       | 0,84 |
| Muzinich EM Mkt Corp Dbt...                 | —       | 0,81 |
| Plains All American Pipeline...             | —       | 0,80 |
| ICD Funding Ltd 3.223%                      | —       | 0,79 |
| Rockies Express Pipeline LLC...             | —       | 0,76 |
| Lorca Telecom Bondco S.A.U....              | —       | 0,67 |
| Venture Global LNG Inc. 8.125%              | —       | 0,65 |
| Indofood Cbp Sukse 3.398%                   | —       | 0,63 |
| First Abu Dhabi Bank P.J.S.C...             | —       | 0,62 |
| TransDigm, Inc. 6.625%                      | —       | 0,62 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 7,19 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 313  |

### Anagrafica

|                        |                                  |                         |              |                              |           |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 3,40 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 EUR |
| Telefono               | -                                | Domicilio               | IRLANDA      | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | -                                | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza       | 09/08/2016                       | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,95%     |
| Nome del Gestore       | -                                | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 10/02/2014                       | ISIN                    | IE00BYT3QZ46 |                              |           |
| NAV (04/02/2025)       | EUR 96,25                        |                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.729,16 USD                     |                         |              |                              |           |

(31/12/2024)