

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

U.S. 3 M Treasury Bill + 3% Hgd TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

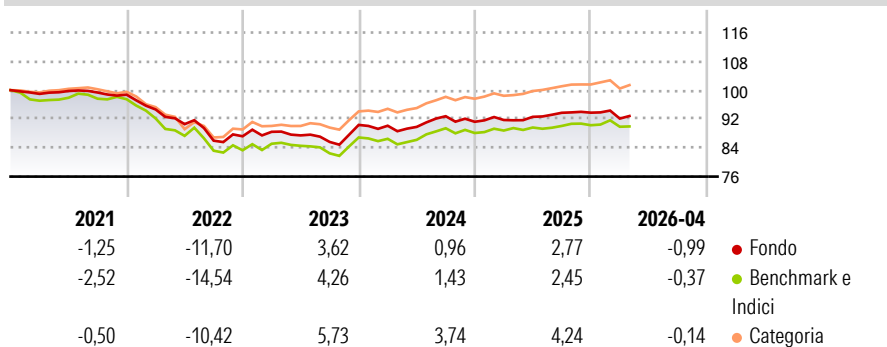
Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi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

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -0,18 | 3Y Sharpe Ratio | -0,30 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 4,08 |
| 3Y R-Squared | 91,84 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,12 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,18 | 10Y Risk | - |

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

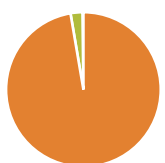
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -0,83 | -0,36 | -0,41 | 2026 | -1,75 | - | - | - |
| 6-Mesi | -0,53 | -0,34 | 0,49 | 2025 | 0,54 | 0,96 | 1,21 | 0,03 |
| 1-Anno | 1,96 | 1,48 | 3,54 | 2024 | -0,25 | -0,36 | 3,30 | -1,66 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,73 | 1,98 | 4,08 | 2023 | 1,42 | -1,13 | -2,07 | 5,52 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,29 | -1,52 | 0,21 | 2022 | -4,17 | -4,30 | -5,07 | 1,43 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 97,32 |
| ● Liquidità | 2,49 |
| ● Altro | 0,19 |

Fixed Income Style

Box™

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

| | | |
|-----------------------|-------|------|
| Duration Effettiva | Fondo | 4,77 |
| Maturità effettiva | | 7,42 |
| Qualità Credito Media | | BB |

| Credit Quality % | 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 5yr Note (Cbt) Jun26 Xcibt... | — | 6,61 |
| Us 10yr Note (Cbt)Jun26 Xcibt... | — | 4,66 |
| Lorca Telecom Bondco S.A.U.... | — | 0,81 |
| Muzinich EM Mkt Corp Dbt... | — | 0,78 |
| Corporacion Nacional del... | — | 0,76 |
| Euro Bund Future June 26 | — | 0,64 |
| International Distribution... | — | 0,60 |
| SK Hynix Inc. 6.5% | — | 0,60 |
| Gold Fields Orogen Holding... | — | 0,59 |
| ABN AMRO Bank N.V. 4.75% | — | 0,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 16,60 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 344 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo | 12,68 |
| 🏢 Societario | 84,57 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 0,24 |
| 🏢 Enti Locali | 0,00 |
| 🏢 Liquidità ed equivalenti | 2,47 |
| 📄 Derivati | 0,05 |

Coupon Range %

| | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 12,15 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,69 |
| Da 4 a 6 cedole | 43,52 |
| Da 6 a 8 cedole | 21,75 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,88 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,01 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Scadenze %

| | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 10,28 |
| da 3 a 5 | 28,62 |
| da 5 a 7 | 21,63 |
| da 7 a 10 | 18,84 |
| da 10 a 15 | 3,26 |
| da 15 a 20 | 0,50 |
| da 20 a 30 | 2,81 |
| oltre 30 | 0,82 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Muzinich & Co. (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 2,63 USD | Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Telefono | - | (08/05/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Domicilio | IRLANDA | T.E.R. | 2,02% |
| Data di Partenza | 09/08/2016 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,95% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 10/02/2014 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (08/05/2026) | EUR 97,66 | ISIN | IE00BYT3QZ46 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.547,49 USD | | | | |

(31/03/2026)