

Muzinich Global Tactical Credit Fund EUR Income R 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

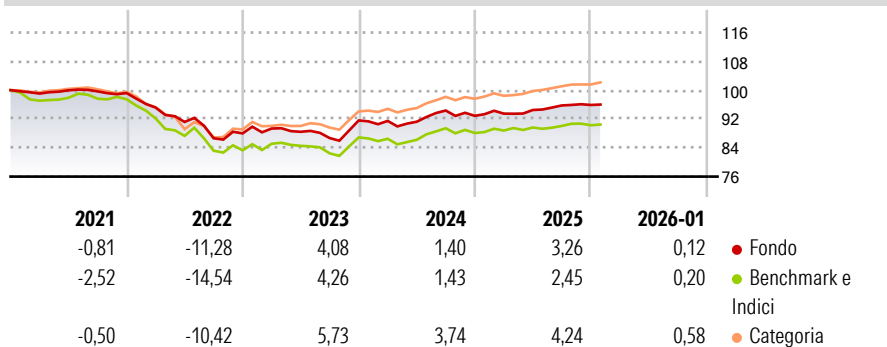
Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi 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	0,06	3Y Sharpe Ratio	-0,17
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	3,99
3Y R-Squared	92,44	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,14	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	0,48	0,19	1,00	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,27	1,26	2,16	2025	0,67	1,08	1,33	0,15
1-Anno	2,94	2,59	4,53	2024	-0,14	-0,25	3,42	-1,57
3-Anni Ann.ti	2,52	2,49	4,06	2023	1,52	-1,02	-1,96	5,64
5-Anni Ann.ti	-0,79	-1,73	0,23	2022	-4,05	-4,20	-4,96	1,57
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

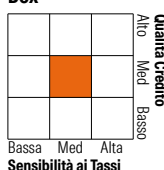
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,47
● Liquidità	5,32
● Altro	0,21

Fixed Income Style

Box™



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

Credit Quality %

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) Mar26 Xc...	—	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 %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	9,76
🏢 Societario	87,39
🏠 Cartolarizzazioni	0,28
🏢 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	2,43
📄 Derivati	0,14

Coupon Range %

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

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	11,09
da 3 a 5	25,41
da 5 a 7	24,59
da 7 a 10	23,34
da 10 a 15	7,16
da 15 a 20	0,79
da 20 a 30	0,50
oltre 30	0,82

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	2,53 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(11/02/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,54%
Data di Partenza	09/01/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,50%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014	Inc/Acc	Inc		
NAV (11/02/2026)	EUR 84,34	ISIN	IE00BHL5JB50		
Patrimonio Netto (Mln)	1.460,36 USD				

(31/12/2025)