

# 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

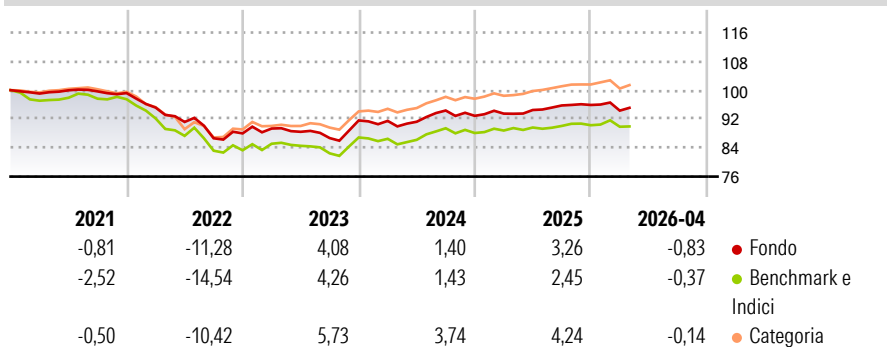
Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi 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	0,28	3Y Sharpe Ratio	-0,19
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,09
3Y R-Squared	91,78	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,28	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,18	10Y Risk	-

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

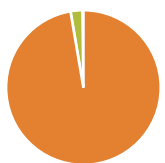
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,94	-0,77	-0,72	2026	-1,64	-	-	-
6-Mesi	-0,46	-0,59	0,30	2025	0,67	1,08	1,33	0,15
1-Anno	2,30	1,31	3,50	2024	-0,14	-0,25	3,42	-1,57
3-Anni Ann.ti	2,10	1,70	3,98	2023	1,52	-1,02	-1,96	5,64
5-Anni Ann.ti	-0,85	-1,50	0,22	2022	-4,05	-4,20	-4,96	1,57
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

### Portafoglio 31/03/2026



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

### Fixed Income Style

#### Box™



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

### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
o	o	o	
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)	1,99 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(11/05/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
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 (11/05/2026)	EUR 83,55	ISIN	IE00BHL5JB50		
Patrimonio Netto (Mln)	1.547,49 USD				

(31/03/2026)