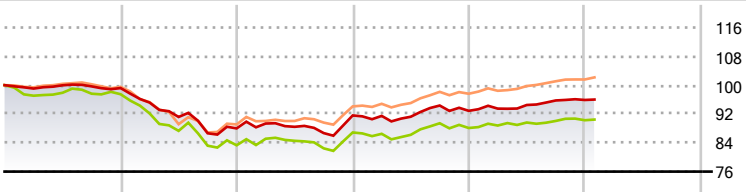
Muzinich Global Tactical Credit Fund EUR Income R Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	U.S. 3 M Treasury Bill + 3% Hgd TR USD	★★

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.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
-0,81	-11,28	4,08	1,40	3,26	0,12	Fondo
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20	Benchmark e Indici
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58	Categoria

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)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,52	0,30	1,02
6-Mesi	1,36	1,35	2,13
1-Anno	2,79	2,44	4,36
3-Anni Ann.ti	2,53	2,51	4,01
5-Anni Ann.ti	-0,78	-1,71	0,21
10-Anni Ann.ti	-	-	-

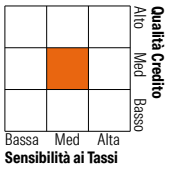
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,67	1,08	1,33	0,15
2024	-0,14	-0,25	3,42	-1,57
2023	1,52	-1,02	-1,96	5,64
2022	-4,05	-4,20	-4,96	1,57

Portafoglio 31/12/2025

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

Fixed Income Style Box™



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

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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 Xcbt...	—	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 %	Fondo
Governativo	9,76
Societario	87,39
Cartolarizzazioni	0,28
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,43
Derivati	0,14

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 %	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
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	09/01/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014
NAV (10/02/2026)	EUR 84,37
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	1.460,36 USD

Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	2,54 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IE00BHLSJB50

Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,54%
Spese correnti	1,50%
Commissione di incentivo	-

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell' uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.