

# Muzinich Global Tactical Credit Fund Hedged USD Income R Units

## Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

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

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

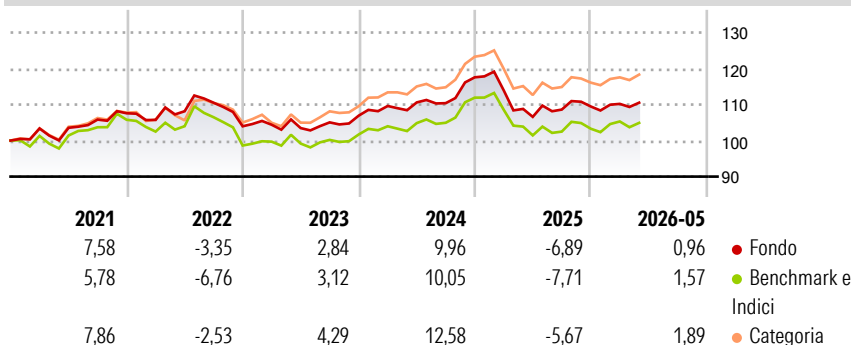
Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi 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	0,34	3Y Sharpe Ratio	-0,21
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	6,15
3Y R-Squared	91,45	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,32	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,20	10Y Risk	-

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

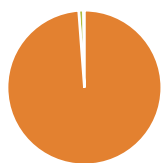
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,21	-0,47	0,22	2026	0,66	-	-	-
6-Mesi	0,73	1,10	1,67	2025	-3,09	-6,44	1,90	0,79
1-Anno	2,19	1,67	3,61	2024	2,51	0,90	-0,18	6,50
3-Anni Ann.ti	1,72	1,36	3,44	2023	0,41	-0,88	1,53	1,77
5-Anni Ann.ti	1,93	1,32	3,21	2022	-1,72	2,28	2,19	-5,91
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 04/06/2026

### Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,81
Liquidità	0,97
Altro	0,22

### Fixed Income Style

#### Box™



Duration Effettiva	Fondo	4,30
Maturità effettiva	Fondo	6,20
Qualità Credito Media	Fondo	BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	54,39
AA	2,42	BB	21,67
A	12,20	B	7,47
		Below B	0,00
		Not Rated	1,86

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Masorange Telecom Bondco SAU...	—	0,93
Muzinich EM Mkt Corp Dbt...	—	0,89
Corporacion Nacional del...	—	0,87
Euro Bund Future June 26	—	0,73
International Distribution...	—	0,70
DP World Ltd. 6.85%	—	0,68
SK Hynix Inc. 6.5%	—	0,68
Gold Fields Orogen Holding...	—	0,67
ABN AMRO Bank N.V. 4.75%	—	0,62
First Abu Dhabi Bank P.J.S.C...	—	0,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,37
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		350

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	1,76
🏠 Societario	96,98
🏢 Cartolarizzazioni	0,29
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	0,97
📄 Derivati	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,82
Da 0 a 4 cedole	21,11
Da 4 a 6 cedole	48,82
Da 6 a 8 cedole	24,85
Da 8 a 10 cedole	4,39
Da 10 a 12 cedole	0,01
Oltre 12 cedole	0,00

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	10,77
da 3 a 5	29,79
da 5 a 7	22,79
da 7 a 10	24,31
da 10 a 15	4,18
da 15 a 20	0,69
da 20 a 30	4,50
oltre 30	1,21

### Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	3,71 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(04/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,57%
Data di Partenza	14/02/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,49%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/02/2014	Inc/Acc	Inc		
NAV (04/06/2026)	USD 99,67	ISIN	IE00BHLSJ829		
Patrimonio Netto (Mln)	1.381,00 USD				

(30/04/2026)

See disclosures for more details

© 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 prodotte; (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.