

Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation S Units

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA BB-B US NFn CP HY Ctd TR USD

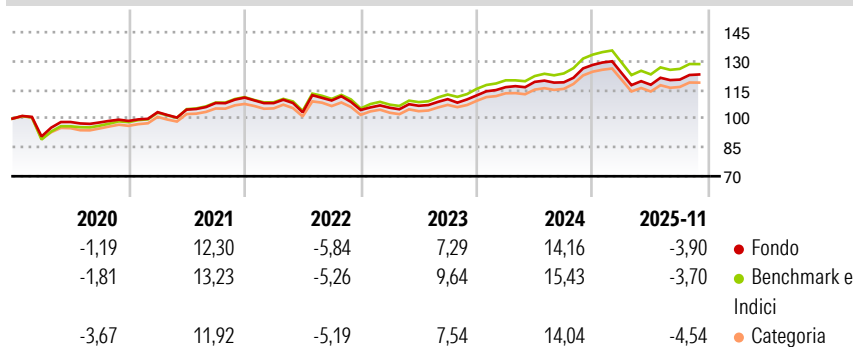
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito negoziati fra investitori retail ed emessi da società statunitensi generalmente negoziate su un Mercato Riconosciuto degli USA. L'obiettivo è quello di generare ottimi rendimenti mediante l'accurata selezione di titoli di debito operata dal Gestore; titoli che, al momento dell'acquisto, presentino un rating inferiore ad "A" (parametro Moody's o che il Gestore ritenga di qualità equivalente) ma che tuttavia siano stati emessi da imprese che il Gestore considera solide e con interessanti prospettive future. Il Gestore selezionerà titoli con rating non inferiore a B3. Egli potrà comunque a sua discrezione investire in valori mobiliari corrispondenti a categorie di rating superiori. Pur...

Rendimenti



Misure di Rischio

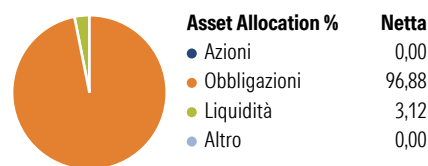
3Y Alpha	-0,81	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	6,91
3Y R-Squared	96,23	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,20	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,95	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

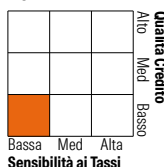
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,88	0,86	0,77	2025	-3,40	-4,84	2,27	-
6-Mesi	3,00	3,11	2,68	2024	3,83	2,36	-0,20	7,63
1-Anno	-4,76	-4,40	-5,18	2023	1,12	0,98	3,24	1,77
3-Anni Ann.ti	4,22	5,37	4,18	2022	-2,61	-4,43	5,95	-4,52
5-Anni Ann.ti	4,17	5,26	4,44	2021	4,61	1,29	3,28	2,63
10-Anni Ann.ti	4,49	5,78	4,40					

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Portafoglio 31/10/2025



Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva	Fondo	3,06
Maturity effettiva		4,78
Qualità Credito Media		B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,52	BBB	1,65
AA	0,00	BB	40,01
A	0,00	B	54,04
		Below B	3,79
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Rocket Software Inc 9%	—	1,05
Harvest Midstream LP 7.5%	—	1,03
Tallgrass Energy Partners...	—	1,01
Canpack SA And Canpack US...	—	0,96
Kennedy Wilson Inc 5%	—	0,94
Prime Healthcare Services...	—	0,85
APH Somerset Inv 2 LLC /...	—	0,83
Perrigo Finance Unlimited...	—	0,81
Rockies Express Pipeline LLC...	—	0,78
Vital Energy Inc 9.75%	—	0,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		294

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	0,50
🏢 Societario	96,88
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	2,61
📄 Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,27
Da 0 a 4 cedole	7,68
Da 4 a 6 cedole	30,23
Da 6 a 8 cedole	42,45
Da 8 a 10 cedole	16,95
Da 10 a 12 cedole	1,74
Oltre 12 cedole	0,67

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	19,85
da 3 a 5	35,64
da 5 a 7	30,00
da 7 a 10	10,68
da 10 a 15	2,03
da 15 a 20	0,44
da 20 a 30	0,05
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	2,65 USD	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Telefono	-	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	0,75%
Data di Partenza	26/02/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,76%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/12/2025)	USD 174,02	ISIN	IE00B8XTL36		
Patrimonio Netto (Mln)	493,17 USD				

(31/10/2025)