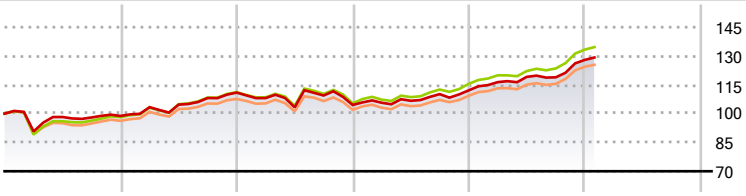
Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation S Units

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	ICE BofA BB-B US NFn CP HY Ctd TR USD	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-01	
-1,19	12,30	-5,84	7,29	14,16	0,97	Fondo
-1,81	13,23	-5,26	9,64	15,43	0,99	Benchmark e Indici
-3,67	11,92	-5,19	7,54	14,04	0,77	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,32	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	7,91
3Y R-Squared	98,55	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,36	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,00	10Y Risk	-Med

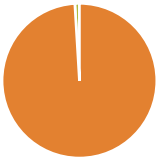
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,89	7,00	6,74
6-Mesi	9,21	10,67	9,74
1-Anno	12,58	14,04	12,73
3-Anni Ann.ti	6,55	7,97	6,89
5-Anni Ann.ti	4,86	5,73	4,77
10-Anni Ann.ti	5,27	6,20	5,08

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

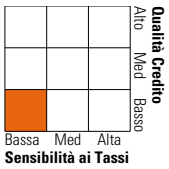
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	3,83	2,36	-0,20	7,63
2023	1,12	0,98	3,24	1,77
2022	-2,61	-4,43	5,95	-4,52
2021	4,61	1,29	3,28	2,63

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,05
Liquidità	0,95
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,32
Maturity effettiva	5,19
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	1,76
AA	0,00	BB	36,80
A	0,00	B	56,65
		Below B	4,79
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Lightning Power LLC 7.25%	—	1,17
Owens Brockway Glass...	—	1,11
Tibco Software Inc 6.5%	—	0,99
Uniti Group LP/Uniti Fiber...	—	0,97
Civitas Resources Inc 8.625%	—	0,95
Rocket Software Inc 9%	—	0,94
Light & Wonder International...	—	0,94
APH Somerset Inv 2 LLC /...	—	0,92
Harvest Midstream I LP 7.5%	—	0,92
Alliant Holdings...	—	0,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,82
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		223

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	99,05
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,95
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	5,06
Da 4 a 6 cedole	26,61
Da 6 a 8 cedole	41,52
Da 8 a 10 cedole	21,28
Da 10 a 12 cedole	4,32
Oltre 12 cedole	1,21

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,12
da 3 a 5	36,97
da 5 a 7	32,50
da 7 a 10	16,69
da 10 a 15	0,47
da 15 a 20	0,65
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	26/02/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	22/12/2020
NAV (04/02/2025)	USD 163,66
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024)	550,72 USD

Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025)	2,42 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B8XTTL36

Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,75%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.