

Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation R 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

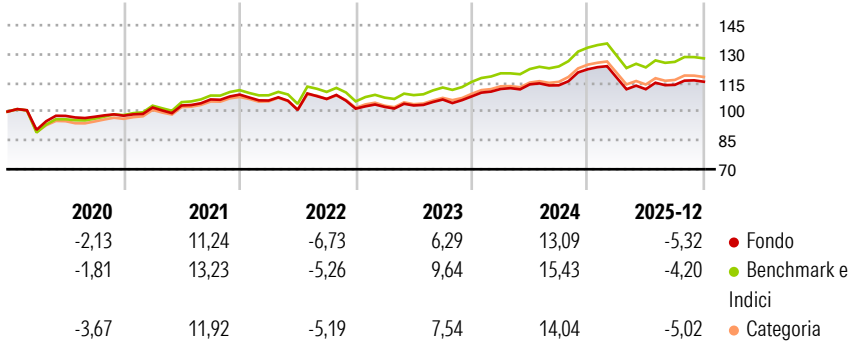
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito negoziati fra investitori retail ed emessi da società statunitensi generalmente negoziate su un Mercato Riconosciuto degli USA. L'obiettivo è quello di generare ottimi rendimenti mediante l'accurata selezione di titoli di debito operata dal Gestore; 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...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,89	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	96,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,52	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,91	10Y Risk	-Med

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

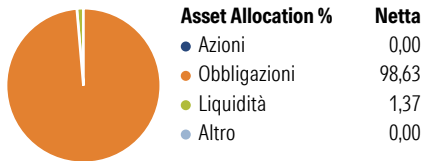
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,54	2,73	2,52	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,12	4,63	4,14	2026	-3,63	-5,07	2,03	1,43
1-Anno	-4,74	-3,59	-4,43	2025	3,58	2,13	-0,44	7,37
3-Anni Ann.ti	4,39	6,41	5,21	2024	0,91	0,73	2,99	1,53
5-Anni Ann.ti	3,42	5,47	4,65	2023	-2,84	-4,65	5,69	-4,75
10-Anni Ann.ti	3,87	6,28	4,84	2022				

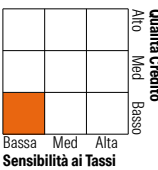
Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™



Fixed Income Sector Weightings %

Governativo	1,08
Societario	98,63
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,29
Derivati	0,00

Coupon Range %

0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	8,69
Da 4 a 6 cedole	34,70
Da 6 a 8 cedole	38,49
Da 8 a 10 cedole	15,61
Da 10 a 12 cedole	1,77
Oltre 12 cedole	0,73

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%	—	1,12
Harvest Midstream LP 7.5%	—	1,11
United States Treasury Bills...	—	1,08
Kennedy Wilson Inc 5%	—	1,03
Tallgrass Energy Partners,...	—	0,87
Service Properties Trust 4.95%	—	0,86
Vital Energy Inc 9.75%	—	0,86
Perrigo Finance Unlimited...	—	0,85
Mastec, Inc. 6.625%	—	0,84
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	0,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		296

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln)	35,97 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(16/01/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,70%
Data di Partenza	25/07/2003	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,71%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/01/2026)	USD 335,28	ISIN	IE0033033972		
Patrimonio Netto (Mln)	438,13 USD				

(31/12/2025)