

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

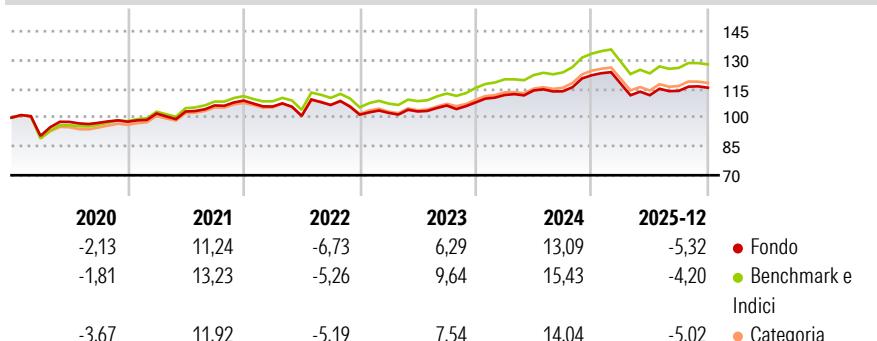
Benchmark Dichiarato
ICE BofA BB-B US NFn CP HY Ctd TR USD

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...

Rendimenti



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)

Rend. Cumulati %

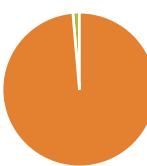
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,54	2,73	2,52
6-Mesi	4,12	4,63	4,14
1-Anno	-4,74	-3,59	-4,43
3-Anni Ann.ti	4,39	6,41	5,21
5-Anni Ann.ti	3,42	5,47	4,65
10-Anni Ann.ti	3,87	6,28	4,84

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,63	-5,07	2,03	1,43
2024	3,58	2,13	-0,44	7,37
2023	0,91	0,73	2,99	1,53
2022	-2,84	-4,65	5,69	-4,75

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	98,63
• Liquidità	1,37
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
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 I 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
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	296	

Fixed Income Sector Weightings %

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

Coupon Range %

	Fondo
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

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	23,80
da 3 a 5	35,07
da 5 a 7	27,13
da 7 a 10	10,26
da 10 a 15	1,84
da 15 a 20	0,41
da 20 a 30	0,06
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (16/01/2026)	35,97 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,70%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,71%
Data di Partenza	25/07/2003	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/04/2025	ISIN	IE0033033972		
NAV (16/01/2026)	USD 335,28				
Patrimonio Netto (Mln)	438,13 USD				
(31/12/2025)					