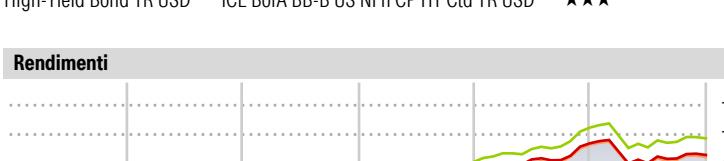


Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation A Units

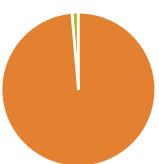
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™			
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	ICE BofA BB-B US NFn CP HY Ctd TR USD	★★★			
Obiettivo d'Investimento Dichiarato						
Il Comparto investe principalmente in titoli 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						
Rendimenti						
						
2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
11,79	-6,26	6,83	13,65	-4,84	-0,95	● Fondo
13,23	-5,26	9,64	15,43	-4,20	-0,81	● Benchmark e Indici
11,92	-5,19	7,54	14,04	-5,02	-0,87	● CATEGORIA

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,32	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	6,4%
3Y R-Squared	96,84	3Y Risk	Medio
3Y Info Ratio	-1,87	5Y Risk	Medio
3Y Tracking Error	0,79	10Y Risk	-Medio

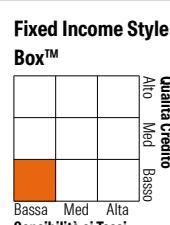
Rend. Cumulati %	Fondo	BmK	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,58	-0,56	-0,76	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,51	1,83	1,44	2025	-3,51	-4,95	2,16	1,56
1-Anno	-5,83	-5,15	-5,95	2024	3,71	2,26	-0,31	7,50
3-Anni Ann.ti	4,10	5,52	4,29	2023	1,03	0,86	3,12	1,66
5-Anni Ann.ti	3,33	4,78	4,00	2022	0,70	-1,51	5,80	1,10
10-Anni Ann.ti	1,00	1,25	1,01	2021	1,00	0,00	0,00	0,00

10-Annni Anni.li

Portafoglio 31/12/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
2,74		0		0
4,47				
a	B	AAA	1,08	BBB
		AA	0,00	BB
		A	0,00	B
				53,30

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 Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		296

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
 Governativo	1,08	
 Societario	98,62	
 Cartolarizzazioni	0,00	
 Enti Locali	0,00	
 Liquidità ed equivalenti	0,29	
 Derivati	0,00	

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
altro 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2026)	8,80 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	1.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,21%
Data di Partenza	14/05/1998	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/04/2025	ISIN	IE0004347849		
NAV (04/02/2026)	USD 378,61				
Patrimonio Netto (Mln)	429,42 USD				

© 2024 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 produttori; (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/o visione tali informazioni sarà ragionevole dell'uso che potrà e farà. Non vi è alcuna garanzia espressa che i risultati del presente trovino un riconoscimento nel futuro.