

Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation A 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

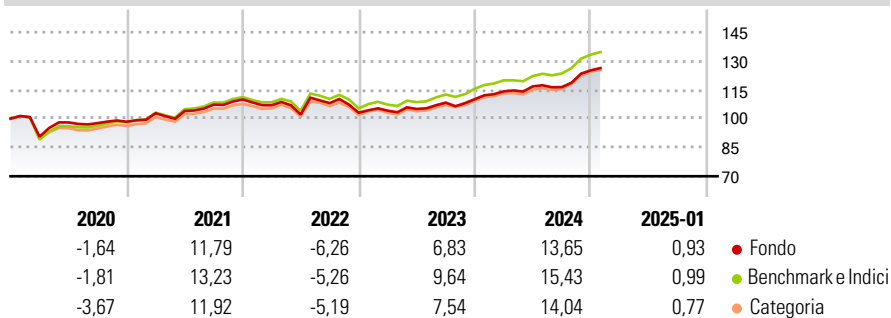
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito negoziati fra investitori retail ed emessi da società statunitensi generalmente negoziate su un Mercato Riconosciuto degli USA. L'obiettivo è quello di generare ottimi rendimenti mediante l'accurata selezione di titoli di debito operata dal Gestore; 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	-1,76	3Y Sharpe Ratio	0,39
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	7,91
3Y R-Squared	98,54	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,82	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,00	10Y Risk	-Med

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

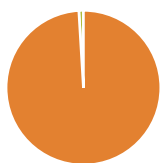
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,78	7,00	6,74	2025	-	-	-	-
6-Mesi	8,96	10,67	9,74	2025	3,71	2,26	-0,31	7,50
1-Anno	12,08	14,04	12,73	2024	1,03	0,86	3,12	1,66
3-Anni Ann.ti	6,08	7,97	6,89	2023	-2,72	-4,54	5,83	-4,62
5-Anni Ann.ti	4,39	5,73	4,77	2022	4,49	1,17	3,16	2,51
10-Anni Ann.ti	4,80	6,20	5,08	2021				

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

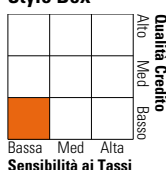
Portafoglio 31/12/2024



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

Fixed Income

Style Box™



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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	Patrimonio Classe (Mln)	11,89 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/05/1998	UCITS	Si	Spese correnti	1,21%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	22/12/2020	ISIN	IE0004347849		
NAV (04/02/2025)	USD 353,82				
Patrimonio Netto (Mln)	550,72 USD				

(31/12/2024)