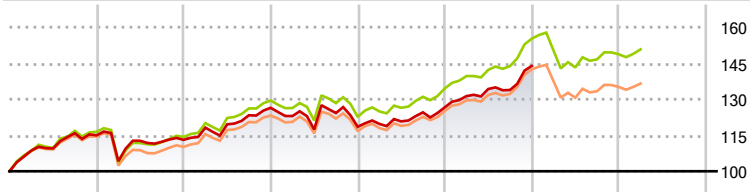
Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation A Units

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 a sua discrezione investire in valori mobiliari corrispondenti a categorie di rating superiori. Pur...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-03
Fondo	11,79	-6,26	6,83	13,65	-	1,13
Benchmark e Indici	13,23	-5,26	9,64	15,43	-4,20	1,38
Categoria	11,92	-5,19	7,54	14,04	-5,02	1,06

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,38	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	6,44
3Y R-Squared	96,91	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,99	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,77	10Y Risk	Med

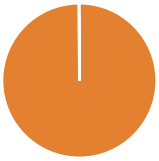
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,08	-1,00	-1,21
6-Mesi	0,98	1,13	0,80
1-Anno	5,30	6,14	5,16
3-Anni Ann.ti	4,97	6,44	5,24
5-Anni Ann.ti	3,31	4,74	3,89
10-Anni Ann.ti	4,02	5,64	4,43

Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

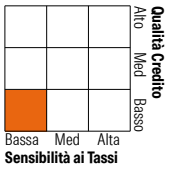
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	3,71	2,26	-0,31	7,50
2023	1,03	0,86	3,12	1,66
2022	-2,72	-4,54	5,83	-4,62

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	100,14
Liquidità	-0,14
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,74
Maturity effettiva	4,47
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	1,08	BBB	1,65
AA	0,00	BB	40,50
A	0,00	B	53,30
		Below B	3,48
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Harvest Midstream I LP 7.5%	—	1,11
Kennedy Wilson Inc 5%	—	1,07
Rocket Software Inc 9%	—	0,89
Tallgrass Energy Partners,...	—	0,88
Perrigo Finance Unlimited...	—	0,88
Mastec, Inc. 6.625%	—	0,85
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	0,84
Venture Global Plaquemines...	—	0,81
Constellium SE 5.625%	—	0,79
Blackstone Mortgage Trust,...	—	0,79

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	8,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	327

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	100,14
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,14
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	9,23
Da 4 a 6 cedole	34,32
Da 6 a 8 cedole	37,53
Da 8 a 10 cedole	16,32
Da 10 a 12 cedole	1,88
Oltre 12 cedole	0,72

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,48
da 3 a 5	37,17
da 5 a 7	27,20
da 7 a 10	9,45
da 10 a 15	0,68
da 15 a 20	0,29
da 20 a 30	0,10
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	14/05/1998
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025
NAV (15/04/2026)	USD 380,84
Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026)	434,88 USD
Patrimonio Classe (Mln) (15/04/2026)	16,62 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE0004347849
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,21%
Spese correnti	1,21%
Commissione di incentivo	-

© 2026 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.

MORNINGSTAR