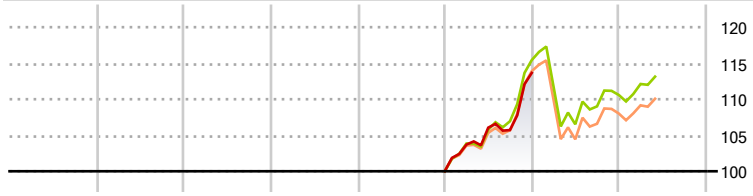
Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation A Units

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	2026-05
Fondo	-	-	-	13,65	-	1,99
Benchmark e Indici	13,23	-5,26	9,64	15,43	-4,20	2,30
Categoria	11,92	-5,19	7,54	14,04	-5,02	2,00

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,30	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	6,31
3Y R-Squared	96,74	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,90	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,78	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,48	1,60	1,54
6-Mesi	2,53	2,69	2,43
1-Anno	4,92	5,49	4,85
3-Anni Ann.ti	4,80	6,24	5,20
5-Anni Ann.ti	3,92	5,29	4,47
10-Anni Ann.ti	4,09	5,49	4,40

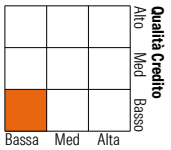
Rendimenti aggiornati al 10/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	3,71	2,26	-0,31	7,50
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,39
Liquidità	0,61
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,18
Maturity effettiva	4,50
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	1,43
AA	0,00	BB	40,38
A	0,00	B	55,81
		Below B	2,39
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Harvest Midstream I LP 7.5%	—	1,03
Kennedy Wilson Inc 5%	—	1,02
Perrigo Finance Unlimited...	—	0,85
Tallgrass Energy Partners,...	—	0,81
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	0,79
EchoStar Corp. 10.75%	—	0,79
Mastec, Inc. 6.625%	—	0,78
Venture Global Plaquemines...	—	0,75
Blackstone Mortgage Trust,...	—	0,74
Constellium SE 5.625%	—	0,73

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	8,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	356

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	99,39
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,61
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	8,30
Da 4 a 6 cedole	33,39
Da 6 a 8 cedole	38,65
Da 8 a 10 cedole	16,37
Da 10 a 12 cedole	2,45
Oltre 12 cedole	0,85

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	24,11
da 3 a 5	35,79
da 5 a 7	25,49
da 7 a 10	11,48
da 10 a 15	0,82
da 15 a 20	0,46
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 (10/06/2026)	USD 380,92
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	469,08 USD
Patrimonio Classe (Mln) (10/06/2026)	8,35 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	-

See disclosures for more details

© 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