# **Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation S Units**

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield USD

#### **Benchmark Morningstar**

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

## **Benchmark Dichiarato**

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

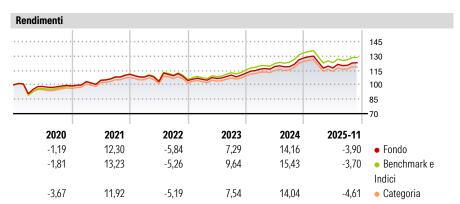
# Morningstar Rating™

\*\*\*

## **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                   | -0,81        | 3Y Sharpe Ratio               | 0,21 |
| 3Y Beta                    | 0,94         | 3Y Std Dev                    | 6,91 |
| 3Y R-Squared               | 96,23        | 3Y Risk                       | Med  |
| 3Y Info Ratio              | -1,20        | 5Y Risk                       | Med  |
| 3Y Tracking Error          | 0,95         | 10Y Risk                      | -Med |
| Basati su Morningstar US H | igh-Yield Bo | and TR USD (dove applicabile) |      |



| Rend. Cumulati %                 | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi                           | 1,80  | 1,78  | 1,63  | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi                           | 2,64  | 2,65  | 2,23  | 2025          | -3,40 | -4,84 | 2,27  | -     |
| 1-Anno                           | -3,51 | -3,09 | -3,89 | 2024          | 3,83  | 2,36  | -0,20 | 7,63  |
| 3-Anni Ann.ti                    | 4,38  | 5,51  | 4,27  | 2023          | 1,12  | 0,98  | 3,24  | 1,77  |
| 5-Anni Ann.ti                    | 4,50  | 5,57  | 4,76  | 2022          | -2,61 | -4,43 | 5,95  | -4,52 |
| 10-Anni Ann.ti                   | 4,23  | 5,43  | 4,13  | 2021          | 4,61  | 1,29  | 3,28  | 2,63  |
| Rendimenti aggiornati al 03/12/2 | 2025  |       |       |               |       |       |       |       |

# Portafoglio 31/10/2025





**Governativo** 

Societario

Fixed Income Sector Weightings %

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 3,06  |
| Maturity effettiva    | 4,78  |
| Qualità Credito Media | В     |
|                       |       |
|                       |       |

Fondo

0,50

96,88

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
|                  | 0    |                  | 0     |
| AAA              | 0,52 | BBB              | 1,65  |
| AA               | 0,00 | BB               | 40,01 |
| Α                | 0,00 | В                | 54,04 |
|                  |      | Below B          | 3,79  |
|                  |      | Not Rated        | 0,00  |
|                  |      |                  |       |

| Titoli principali                   |          |      |
|-------------------------------------|----------|------|
| Nome                                | Settore  | %    |
| Rocket Software Inc 9%              | _        | 1,05 |
| Harvest Midstream I LP 7.5%         | _        | 1,03 |
| Tallgrass Energy Partners,          | _        | 1,01 |
| Canpack SA And Canpack US           | _        | 0,96 |
| Kennedy Wilson Inc 5%               | _        | 0,94 |
| Prime Healthcare Services           | _        | 0,85 |
| APH Somerset Inv 2 LLC /            | _        | 0,83 |
| Perrigo Finance Unlimited           | _        | 0,81 |
| Rockies Express Pipeline LLC        | _        | 0,78 |
| Vital Energy Inc 9.75%              | _        | 0,78 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio    |          | 9,04 |
| Numero Complessivo di Titoli Aziona | ari      | C    |
| Numero Complessivo di Titoli Obblig | azionari | 294  |

| ★ Cartolarizzazioni        | 0,00  |
|----------------------------|-------|
| Enti Locali                | 0,00  |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti | 2,61  |
| ■ Derivati                 | 0,00  |
| Coupon Range %             | Fondo |
| 0 coupon                   | 0,27  |
| Da 0 a 4 cedole            | 7,68  |
| Da 4 a 6 cedole            | 30,23 |
| Da 6 a 8 cedole            | 42,45 |
| Da 8 a 10 cedole           | 16,95 |
| Da 10 a 12 cedole          | 1,74  |
| Oltre 12 cedole            | 0.67  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 19,85 |
| da 3 a 5   | 35,64 |
| da 5 a 7   | 30,00 |
| da 7 a 10  | 10,68 |
| da 10 a 15 | 2,03  |
| da 15 a 20 | 0,44  |
| da 20 a 30 | 0,05  |
| oltre 30   | 0,00  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

#### **Anagrafica**

| Società di Gestione    | Muzinich & Co. (Ireland)<br>Limited |
|------------------------|-------------------------------------|
| Telefono               | -                                   |
| Web                    | -                                   |
| Data di Partenza       | 26/02/2013                          |
| Nome del Gestore       | -                                   |
| Data Inizio Gestione   | 01/04/2025                          |
| NAV (03/12/2025)       | USD 174,25                          |
| Patrimonio Netto (MIn) | 493,17 USD                          |
| (21/10/2025)           |                                     |

| Patrimonio Classe (Mln)<br>(03/12/2025) | 2,65 USD     |
|---|--------------|
| Domicilio                               | IRLANDA      |
| Valuta del Fondo                        | USD          |
| UCITS                                   | Si           |
| Inc/Acc                                 | Acc          |
| ISIN                                    | IE00B8XTTL36 |
|   |              |

| 100.000.000 USD |
|-----------------|
| =               |
| 0,75%           |
| 0,76%           |
| -               |
|                 |