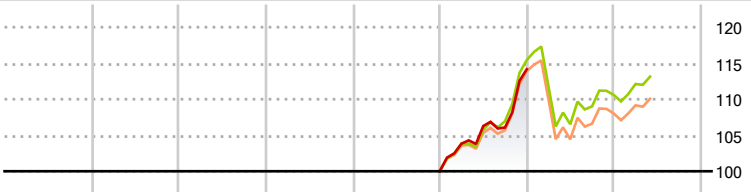
Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation S Units

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	
-	-	-	14,16	-	2,18	● Fondo
13,23	-5,26	9,64	15,43	-4,20	2,30	● Benchmark e Indici
11,92	-5,19	7,54	14,04	-5,02	2,00	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,85	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	6,32
3Y R-Squared	96,76	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,28	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,78	10Y Risk	Med

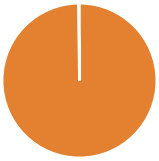
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,82	3,89	3,80
6-Mesi	5,49	5,60	5,29
1-Anno	8,41	8,49	7,87
3-Anni Ann.ti	6,51	7,50	6,30
5-Anni Ann.ti	4,36	5,26	4,42
10-Anni Ann.ti	4,66	5,60	4,44

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

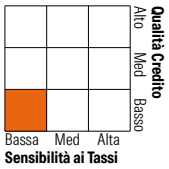
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	3,83	2,36	-0,20	7,63
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	99,78
● Liquidità	0,22
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	3,09
Maturity effettiva	4,69
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	2,65
AA	0,00	BB	37,81
A	0,05	B	58,34
		Below B	1,15
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Kennedy Wilson Inc 5%	—	1,09
EchoStar Corp. 10.75%	—	1,07
Perrigo Finance Unlimited...	—	0,91
Tallgrass Energy Partners,...	—	0,86
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	0,83
Mastec, Inc. 6.625%	—	0,82
Venture Global Plaquemines...	—	0,79
Neptune BidCo US Inc. 9.29%	—	0,77
Constellium SE 5.625%	—	0,77
Park Intermediate Holdings...	—	0,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		8,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		348

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	99,78
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,22
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	7,57
Da 4 a 6 cedole	32,24
Da 6 a 8 cedole	39,66
Da 8 a 10 cedole	16,81
Da 10 a 12 cedole	2,82
Oltre 12 cedole	0,91

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,78
da 3 a 5	37,56
da 5 a 7	25,83
da 7 a 10	11,83
da 10 a 15	0,70
da 15 a 20	0,49
da 20 a 30	0,10
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	26/02/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025
NAV (25/06/2026)	USD 178,11
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	445,95 USD

Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026)	2,72 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00B8XTTL36

Investimento Min. Ingresso	100.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,76%
Spese correnti	0,76%
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.