

Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation R 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™

★★

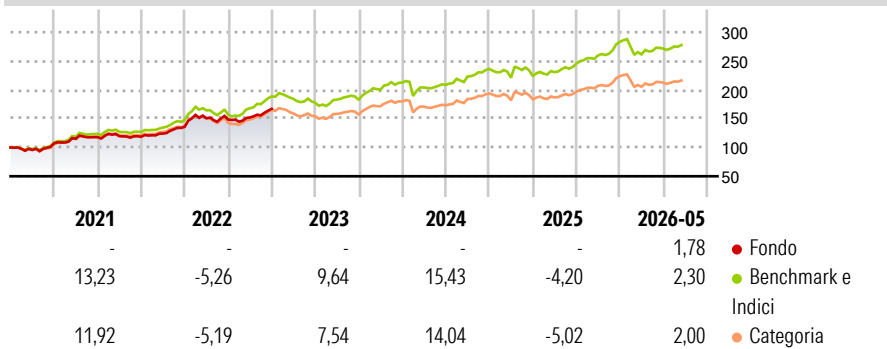
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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	-1,80	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	6,31
3Y R-Squared	96,74	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,58	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,78	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	3,57	3,89	3,80	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,98	5,60	5,29	2025	-	-	-	-
1-Anno	7,39	8,49	7,87	2024	-	-	-	-
3-Anni Ann.ti	5,50	7,50	6,30	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	3,38	5,26	4,42	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	3,67	5,60	4,44					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026


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

Fixed Income Style
Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	Patrimonio Classe (Mln)	33,80 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Telefono	-	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,71%
Data di Partenza	25/07/2003	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,71%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/04/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 338,02	ISIN	IE0033033972		
Patrimonio Netto (Mln)	445,95 USD				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.