

Muzinich Americayield Fund Hedged USD Accumulation A Units

Categoria Morningstar™
Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar
Morningstar US High-Yield Bond TR USD
Usato nel Report

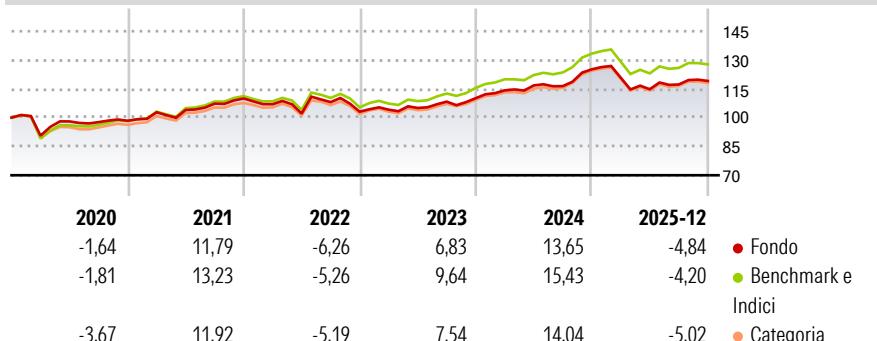
Benchmark Dichiarato
ICE BofA BB-B US NFn CP HY Ctd TR USD

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...

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,39	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	96,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,93	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,91	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

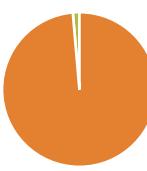
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,87	-0,85	-0,94
6-Mesi	0,06	0,31	-0,05
1-Anno	-6,51	-5,83	-6,52
3-Anni Ann.ti	3,97	5,42	4,23
5-Anni Ann.ti	3,48	4,96	4,15
10-Anni Ann.ti	3,82	5,71	4,38

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,51	-4,95	2,16	1,56
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 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	98,63
• Liquidità	1,37
• Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Altro	3,06	
Med	4,78	
Basso	B	

Qualità Credito:
Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi:
Bassa Med Alta

Credit Quality %

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	0,52	BBB		1,65
AA	0,00	BB		40,01
A	0,00	B		54,04
		Below B		3,79
		Not Rated		0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Rocket Software Inc 9%	—	1,12
Harvest Midstream I LP 7,5%	—	1,11
United States Treasury Bills...	—	1,08
Kennedy Wilson Inc 5%	—	1,03
Tallgrass Energy Partners,...	—	0,87
Service Properties Trust 4,95%	—	0,86
Vital Energy Inc 9,75%	—	0,86
Perrigo Finance Unlimited...	—	0,85
Mastec, Inc. 6,625%	—	0,84
Venture Global LNG Inc. 8,375%	—	0,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,42
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	296	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	1,08
Societario	98,63
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,29
Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	8,69
Da 4 a 6 cedole	34,70
Da 6 a 8 cedole	38,49
Da 8 a 10 cedole	15,61
Da 10 a 12 cedole	1,77
Oltre 12 cedole	0,73

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	23,80
da 3 a 5	35,07
da 5 a 7	27,13
da 7 a 10	10,26
da 10 a 15	1,84
da 15 a 20	0,41
da 20 a 30	0,06
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	8,79 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,21%
Data di Partenza	14/05/1998	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/04/2025	ISIN	IE0004347849		
NAV (29/01/2026)	USD 378,55				
Patrimonio Netto (Mln)	438,13 USD				
(31/12/2025)					