

BASISINFORMATIONSBLETT

Zweck Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt:	Muzinich Global Market Duration Investment Grade Fund - Hedged Euro Accumulation Founder Units
Hersteller:	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Produktcode:	IE000B321P61
Internetseite:	www.muzinich.com
Telefonnummer:	+ 353 1 907 3230

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Muzinich & Co. ist in Irland zugelassen und wird durch Central Bank of Ireland reguliert.

Dokument gültig ab: 06 Juni 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:	Das Produkt ist ein Teilfonds von Muzinich Funds (der „Trust“), einem offenen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der von der Zentralbank als OGAW zugelassen ist. Der Trust ist ein offener Umbrella-Investmentfonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der in Irland gemäß dem Unit Trusts Act von 1990 gegründet und von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren im Sinne der Europäischen Gemeinschaften (Organismen) zugelassen wurde (Verordnung für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren), 2011, in der jeweils gültigen Fassung.
Laufzeit:	Das Produkt hat kein festes Fälligkeitsdatum und daher eine unbegrenzte Laufzeit, vorbehaltlich einer früheren Kündigung durch eine Aktionärsabstimmung. Anteile am Produkt („Anteile“) können vor der Kündigung vorbehaltlich der im Prospekt dargelegten Bestimmungen zurückgenommen werden.
Ziele:	Ziel des Fonds ist es, das Kapital zu schützen und attraktive Renditen zu erwirtschaften, die über denen liegen, die mit Benchmark-Staatsanleihen mit ähnlicher Laufzeit wie das Portfolio erzielt werden können. Der Muzinich Global Market Duration Investment Grade Fund investiert hauptsächlich in Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, bei denen es sich um Wertpapiere handelt, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld nebst Zinsen darstellen. Diese Anleihen und Notes werden in der Regel in USD, Euro, GBP und anderen Währungen entwickelter Märkte bepreist und von Unternehmen weltweit ausgegeben. Der Fonds unterhält ein Portfolio mit einem durchschnittlichen Investment-Grade-Rating von Moody's oder Standard & Poor's (oder einem vom Anlageverwalter als gleichwertig erachteten Rating) von mindestens Baa2 bzw. BBB. Das Anlageportfolio des Fonds wird hinsichtlich Emittenten und Branche diversifiziert, wobei kein einzelner Unternehmensemittent mehr als 3 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmacht. Investitionen in Schwellenmärkten werden voraussichtlich nicht mehr als 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Der Anlageverwalter strebt im Allgemeinen eine durchschnittliche Duration to Worst von nicht mehr als +/- 1 Jahr im Vergleich zur Benchmark Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate (Currency Hedged) an; Aufgrund der Marktbedingungen kann die durchschnittliche Dauer bis zum Schlimmsten jedoch zeitweise bis zu +/- 1,5 Jahre betragen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und auf völlig diskretionärer Basis geführt. Der Fonds wird nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden die Nettoerträge im Namen der Anleger in den Fonds reinvestiert. Der Manager ist bestrebt, das Währungsrisiko zu verringern, dem diese Anteilsklasse durch Vermögenswerte ausgesetzt sein könnte, die in anderen Währungen als der Währung der Anteilsklasse gehalten werden. Zu diesem Zweck kann der Manager Derivate wie Devisenterminkontrakte einsetzen, die einen zukünftigen Preis für den Kauf oder Verkauf von Währungen festlegen. Sie können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag in London und New York (einem „Handelstag“) kaufen und verkaufen. Kauf- und Verkaufsaufträge müssen spätestens um 16:00 Uhr irischer Zeit am jeweiligen Handelstag beim Administrator eingehen.
Kleinanleger-Zielgruppe:	Das Produkt richtet sich an Anleger (Privatanleger, professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien), die (1) die damit verbundenen Risiken verstehen, (2) über einen Zeitraum von 3 bis 5 Jahren höhere Renditen anstreben als diejenigen, die mit Investment-Grade-Benchmark-Staatsanleihen ähnlicher Laufzeit erzielt werden können, (3) beabsichtigen, mindestens 4 Jahre oder länger investiert zu bleiben und (4) mindestens über Grundkenntnisse relevanter Finanzinstrumente verfügen. Das Produkt ist nicht für Anleger geeignet, die keinen Kapitalverlust für ihre Anlagen verkraften können..
Versicherungsleistungen und Kosten:	Das Produkt ist nicht darauf ausgelegt, besondere Versicherungsleistungen zu schaffen und hat keine besonderen Versicherungskosten..
Verwahrstelle:	State Street Custodial Services (Ireland) Ltd..
Sonstige Informationen:	Genauere Informationen zum Fonds wie den vollständigen Prospekt und den aktuellen Jahres- sowie Halbjahresbericht (in englischer Sprache) erhalten Sie kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder dem Verwalter des Fonds oder im Internet unter www.muzinich.com .
Preispublikation:	Der Nettoinventarwert je Anteil wird veröffentlicht unter www.muzinich.com ..

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Weitere wesentliche Risiken sind: Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Währungsrisiko, Derivatrisiko und operationelles Risiko. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Anlage 10 000 EUR

Szenarien für den Erlebensfall		1 Jahr	4 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum:			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6 490 EUR	7 020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 35,14 %	- 8,45 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 790 EUR	8 110 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 22,09%	- 5,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 070 EUR	10 690 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,66%	1,68%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 810 EUR	11 300 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,09%	3,1%

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2021 und 04.2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07.2016 und 06.2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09.2013 und 08.2017.

Was geschieht, wenn Muzinich & Co. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte Muzinich & Co. (Ireland) Limited seinen Verpflichtungen nicht nachkommen, entstehen Ihnen keine finanziellen Verluste. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle State Street Custodial Services (Ireland) Ltd., sind die Finanzinstrumente des Produkts geschützt und unterliegen keinem Anspruch des Liquidators der Verwahrstelle. Für den Fall, dass es zu einem Verlust kommt von Finanzinstrumenten gibt es im Rahmen der Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFM-Richtlinie) bestimmte Schutzmaßnahmen, um den Verlust zu begrenzen.

Welche Kosten entstehen?

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR10 000 werden angelegt.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage 10 000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr	Wenn Sie nach 4 Jahre
Kosten insgesamt	148 EUR	309 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	1,48 %	0,73 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,41 % vor Kosten und 1,68 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten von der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, übernehmen, um die Leistungen zu decken, die sie für Sie erbringt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr
Einstiegskosten	1,00% maximal des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Diese Kosten sind bereits in dem Preis enthalten, den Sie zahlen.	100 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,25% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	27 EUR
Transaktionskosten	0,21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	21 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Nicht zutreffend

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Das Produkt ist für mittelfristige Investitionen konzipiert und es wird empfohlen, die Anteile mindestens 4 Jahre zu halten. Die empfohlene Haltedauer für alle Anteile beginnt mit dem Datum Ihrer Zeichnung dieser Anteile. Sie können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag in London und New York (ein „Handelstag“) kaufen und verkaufen. Kauf- und Verkaufsaufträge müssen spätestens um 16:00 Uhr irischer Zeit am jeweiligen Handelstag beim Administrator eingehen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über dieses Produkt oder das Verhalten des Herstellers oder einer Person, die das Produkt verkauft, sind an die unten angegebenen Kontaktdaten zu richten.

Internetseite: www.muzinich.com

E-Mail: complaints@muzinich.com

Postanschrift: Muzinich & Co. (Ireland) Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2, Ireland

Muzinich & Co. wird Ihre Anfrage bearbeiten und Ihnen so schnell wie möglich Feedback geben.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung dieses Produkts finden Sie auf der Website muzinich.com oder unter diesem Link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE000B321P61_de_AT-DE.pdf. Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 0 Jahre.

Frühere Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie auf der Website muzinich.com oder unter diesem Link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE000B321P61_de_AT-DE.csv.

Die Satzung, der Verkaufsprospekt und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht werden den Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Im Falle von Kleinanlegern werden elektronische oder gedruckte Kopien bereitgestellt.