

BASISINFORMATIONSBLATT

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 Americayield Fund - Hedged USD Accumulation H Units |
| Hersteller: | Muzinich & Co. (Ireland) Limited |
| Produktcode: | IE00B96N0Q18 |
| Internetseite: | www.muzinich.com |
| Telefonnummer: | + 353 1 907 3230 |

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Muzinich & Co. ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Dokument gültig ab: 29 Dezember 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

| | |
|--|--|
| Art: | Das Produkt ist ein Teilfonds von Muzinich Funds, einem offenen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW) zugelassen ist. |
| Laufzeit: | Das Produkt hat kein festes Fälligkeitsdatum und hat daher eine unbegrenzte Laufzeit, vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung durch eine Aktionärsabstimmung. Anteile an dem Produkt („Anteile“) können vor der Kündigung zurückgenommen werden, vorbehaltlich der Angaben im Verkaufsprospekt. |
| Ziele: | <p>Der Fonds ist bestrebt, attraktive Renditen zu erwirtschaften und das Kapital zu schützen.</p> <p>Der Muzinich Americayield Fund investiert hauptsächlich in Hochzinsanleihen (Sub-Investment-Grade-Anleihen), bei denen es sich um Wertpapiere handelt, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld nebst Zinsen darstellen. Die Anleihen sind überwiegend in US-Dollar begeben und werden von nordamerikanischen Unternehmen ausgegeben.</p> <p>Um das Risiko zu kontrollieren, ist das Portfolio über mehr als 100 Anleiheemittenten und 20 Branchen gut diversifiziert. Der Anlageverwalter kann Derivate einsetzen, um Investitionen in die Wertpapiere des Fonds und die damit verbundenen Vermögenswerte, Märkte und Währungen abzusichern. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert an den Preis eines Basiswerts gekoppelt ist.</p> <p>Der Fonds wird aktiv verwaltet und auf vollständig diskretionärer Basis verwaltet.</p> <p>Der Fonds wird nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet.</p> <p>Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden die Nettoerträge im Namen der Anleger in den Fonds reinvestiert.</p> <p>Der Manager ist bestrebt, das Währungsrisiko zu reduzieren, dem diese Anteilsklasse aufgrund von Vermögenswerten 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 festschreiben.</p> <p>Sie können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag in London und New York (ein „Handelstag“) kaufen und verkaufen. Kauf- und Verkaufsaufträge müssen bei der Verwaltungsstelle spätestens um 16.00 Uhr irischer Zeit am entsprechenden Handelstag eingehen.</p> |
| Kleinanleger-Zielgruppe: | Das Produkt ist für Anleger (Kleinanleger, professionelle und geeignete Gegenparteien) bestimmt, die (1) die damit verbundenen Risiken verstehen, (2) über einen Zeitraum von 3-5 Jahren höhere Renditen anstreben als sie mit Investment-Grade-Anleihen erhältlich sind, (3) beabsichtigen zu bleiben seit 4 Jahren oder länger investiert und (4) mindestens über Grundkenntnisse relevanter Finanzinstrumente verfügen. Das Produkt ist nicht geeignet für Anleger, die keinen Kapitalverlust für ihre Anlagen tragen 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentlich relevante Risiken umfassen: Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Währungsrisiko, Derivatrisiko und Betriebsrisiko. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

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 USD

| Szenarien für den Erlebensfall | | 1 Jahr | 4 Jahre (empfohlene Haltedauer) |
|--------------------------------|--|------------|------------------------------------|
| Minimum: | | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 4 070 USD | 4 930 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | - 59,27 % | - 16,2 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 8 350 USD | 9 700 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | - 16,55% | - 0,77% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10 280 USD | 11 500 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 2,77% | 3,57% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11 860 USD | 12 510 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 18,61% | 5,76% |

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 01.2022 und 12.2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04.2015 und 03.2019.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02.2016 und 01.2020.

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.
- USD10 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 USD | Wenn Sie nach 1 Jahr | Wenn Sie nach 4 Jahre |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kosten insgesamt | 206 USD | 606 USD |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten* | 2,06 % | 1,34 % |

(*) 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 4,91 % vor Kosten und 3,57 % 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 USD |
| 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 | 0,85% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 88 USD |
| Transaktionskosten | 0,18% 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. | 18 USD |
| 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 eine mittelfristige Anlage konzipiert und es wird empfohlen, die Anteile mindestens 4 Jahre lang 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 bei der Verwaltungsstelle spätestens um 16.00 Uhr irischer Zeit am entsprechenden Handelstag 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](http://www.muzinich.com) oder unter diesem Link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B96N0Q18_de_AT-DE.pdf Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 8 Jahre.

Frühere Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie auf der Website [muzinich.com](http://www.muzinich.com) oder unter diesem Link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B96N0Q18_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.