

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Produit :	Muzinich Global Fixed Maturity 2027 Fund - HEDGED USD ACCUMULATION R
Fabricant :	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Code produit :	IE00008ISRQ9
Site internet :	www.muzinich.com
Numéro d'appel :	+ 353 1 907 3230

Ce PRIIP est autorisé en Ireland.

Muzinich & Co. est agréé(e) en Ireland et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Document valide au : 31 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?

Type :	Le Produit est un compartiment de Muzinich Funds (le « Trust »), un fonds commun de placement à capital variable à responsabilité séparée entre les compartiments agréé par la Banque centrale en tant qu'OPCVM. Le Trust est un fonds commun de placement à capital variable à responsabilité séparée entre les compartiments établi en Irlande conformément à la loi Unit Trusts Act de 1990 et autorisé par la Banque centrale en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément aux Communautés européennes (Engagements de placement collectif en valeurs mobilières) Règlement de 2011, tel que modifié.
Durée :	Le Produit prendra fin le 31 décembre 2027, sous réserve d'une résiliation anticipée par un vote des actionnaires. Les Parts du Produit (« Parts ») peuvent être rachetées avant la résiliation, sous réserve des dispositions du Prospectus.
Objectifs :	Le Fonds cherche à protéger le capital et à générer un niveau de revenu attractif en investissant dans des titres de créance pour une durée limitée. Le Fonds est activement géré et géré de manière entièrement discrétionnaire.

Le Fonds n'est pas géré en référence à un indice de référence.

Si vous investissez dans des Parts de capitalisation, le revenu net sera réinvesti dans le Fonds pour le compte des investisseurs.

Le Gestionnaire s'efforce de réduire le risque de change auquel cette classe de parts pourrait être confrontée en raison d'actifs détenus dans des devises différentes de la devise de la classe de parts. À cette fin, le gestionnaire peut utiliser des dérivés tels que des contrats de change à terme qui fixent un prix futur pour l'achat ou la vente de devises.

Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvrable à Londres et à New York (un « Jour de négociation »). Les ordres d'achat et de vente doivent être reçus par l'Agent administratif au plus tard à 16h00, heure irlandaise, le Jour de transaction concerné.

Le Fonds Muzinich Global Fixed Maturity 2027 sera principalement investi dans des titres de créance libellés en devises fortes, et ces titres détenus dans le portefeuille du Fonds peuvent être de qualité investissement ou de qualité non-investissement tels que notés par Moody's et/ou Standard & Poor's ou jugés équivalents par le gestionnaire d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissement cherche à atteindre l'objectif d'investissement du Fonds en investissant dans des titres de créance, principalement des obligations (à taux fixe et/ou variable) et des instruments du marché monétaire (y compris, mais sans s'y limiter, des bons du gouvernement de l'OCDE, des billets de trésorerie, des billets de trésorerie et des certificats de dépôt) qui sont émis par des gouvernements ou des sociétés émettrices.

Investisseurs de détail visés :	Le produit est destiné aux investisseurs (particuliers, professionnels et contreparties éligibles) qui (1) comprennent les risques associés, (2) recherchent un niveau de revenu régulier en investissant principalement dans des crédits d'entreprise, (3) ont l'intention de rester investis pendant 5 ans ou plus et (4) avoir au moins une connaissance de base des instruments financiers pertinents. Le produit ne convient pas aux investisseurs incapables de supporter une perte en capital pour leurs investissements..
Prestations et frais d'assurance:	Le Produit n'est pas conçu pour créer des prestations d'assurance particulières et n'entraîne pas de frais d'assurance particuliers..
Dépositaire:	State Street Custodial Services (Ireland) Ltd..
Autres informations:	De plus amples informations sur ce Fonds, telles que le prospectus complet et les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues, en langue anglaise, gratuitement auprès de la société de gestion du Fonds, de l'Agent administratif ou sur Internet sur www.muzinich.com .
Publication des prix:	La Valeur nette d'inventaire par part est publiée sur le site www.muzinich.com ..

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5Ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela évalue les pertes potentielles associées à une performance future à un niveau faible, et les conditions de marché défavorables n'influenceront très probablement pas sur la capacité du fonds à vous payer.

Les autres risques importants comprennent : le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de change, le risque lié aux produits dérivés et le risque opérationnel. Veuillez vous référer au Prospectus pour plus de détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne [du produit / de l'indice de référence approprié] au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 Ans
Investissement 10 000 USD

Scénarios de survie		1 An	5 Ans (période de détention recommandée)
Minimum :			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 260 USD	6 270 USD
	Rendement annuel moyen	- 37,4 %	- 8,92 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 940 USD	8 720 USD
	Rendement annuel moyen	- 10,58%	- 2,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 860 USD	10 460 USD
	Rendement annuel moyen	- 1,44%	0,9%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 810 USD	11 170 USD
	Rendement annuel moyen	8,11%	2,23%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2021 et 12/2022.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2013 et 12/2017.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2016 et 02/2021.

Que se passe-t-il si Muzinich & Co. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous ne subirez aucune perte financière si Muzinich & Co. (Ireland) Limited manque à ses obligations. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, State Street Custodial Services (Ireland) Ltd., les Instruments Financiers du Produit sont protégés et ne font pas l'objet d'une réclamation par le liquidateur du Dépositaire. En cas de perte d'instruments financiers, certaines protections sont en place en vertu de la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMD) pour aider à atténuer la perte.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD10 000 sont investis.

Investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Coûts totaux	431 USD	984 USD
Incidence des coûts annuels*	4,31 %	1,83 %

(* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,73 % avant déduction des coûts et de ,90 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les frais avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	1,00% maximum du montant que vous payez en concluant cet investissement. Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez.	100 USD
Coûts de sortie	2,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	204 USD
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,84% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	91 USD
Coûts de transaction	0,35% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	36 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commission de performance	Nous n'appliquons pas de commission de performance.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 Ans

Le Produit est conçu pour un investissement à long terme et il est recommandé de conserver les Unités pendant au moins 5 ans. La période de détention recommandée pour toute part commencera à compter de la date de votre souscription à ces parts. Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvrable à Londres et à New York (un « Jour de négociation »). Les ordres d'achat et de vente doivent être reçus par l'Agent administratif au plus tard à 16h00, heure irlandaise, le Jour de transaction concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les plaintes concernant ce produit ou la conduite du fabricant ou d'une personne vendant le produit doivent être envoyées aux coordonnées ci-dessous.

Site internet : www.muzinich.com

E-mail : complaints@muzinich.com

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

Muzinich & Co. traitera votre demande et vous fournira un retour dans les plus brefs délais.

Autres informations pertinentes

Les performances passées de ce produit sont disponibles sur muzinich.com ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00008ISRQ9_fr_CH.pdf Les performances passées montrent la performance du fonds comme pourcentage de perte ou de gain par année au cours des 0 dernières années.

Les calculs des anciens scénarios de performance sont disponibles sur muzinich.com ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00008ISRQ9_fr_CH.csv.

Les Statuts, le Prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel seront mis gratuitement à la disposition des investisseurs sur demande. Dans le cas des investisseurs particuliers, des copies électroniques ou papier seront fournies.

Représentant en Suisse : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Geneva, Switzerland, téléphone : +41 22 705 11 78, Internet : www.carnegie-fund-services.ch. L'Agent payeur suisse du Fonds est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva, Switzerland. Le Prospectus pour la Suisse, le document d'informations clés, le Trust Deed, les rapports annuels et semestriels ainsi que d'autres informations sont disponibles gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les prix actuels des parts sont disponibles sur www.fundinfo.com. L'indicateur de risque et les scénarios de performance ont été calculés et présentés conformément aux dispositions de la juridiction d'origine du Fonds.