

# 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 Asia Credit Opportunities Fund - Hedged Euro Income A Units |
| Hersteller:    | Muzinich & Co. (Ireland) Limited                                     |
| Produktcode:   | IE00BD25JY06                                                         |
| Internetseite: | <a href="http://www.muzinich.com">www.muzinich.com</a>               |
| 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: 01 Januar 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 wurde. Der Trust ist ein offener Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds, der in Irland gemäß dem Unit Trusts Act von 1990 gegründet und von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß den Europäischen Gemeinschaften zugelassen wurde (Organismen for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011, in der geänderten Fassung.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 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 strebt Kapitalschutz und die Erwirtschaftung einer attraktiven risikobereinigten Gesamtrendite aus asiatischen Wertpapieren an.</p> <p>Der Fonds investiert hauptsächlich in asiatische Staats- und Unternehmensanleihen (Wertpapiere, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld zusammen mit Zinsen darstellen). Diese Anleihen werden hauptsächlich in harten Währungen von staatlichen oder Unternehmensemittenten mit Hauptsitz oder Hauptgeschäftsstelle in Asien begeben. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu einem Drittel seines Wertes in Instrumenten halten, die auf lokale Währungen von Schwellenländern lauten. Diese Wertpapiere können asiatischer Natur sein oder von europäischen und nordamerikanischen Unternehmen ausgegeben werden.</p> <p>Das Portfolio behält ein durchschnittliches Investment-Grade-Rating bei, kann aber bis zu 50 % in Anleihen unterhalb von Investment-Grade investiert sein. Der Anlageverwalter kann Derivate einsetzen, um Anlagen in die Wertpapiere des Fonds und die damit verbundenen Vermögenswerte, Märkte und Währungen abzusichern und um ein effizientes Portfoliomanagement zu gewährleisten. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert an den Preis eines Basiswerts gekoppelt ist. Der Anlageverwalter berücksichtigt bei der Auswahl von Anlagen allgemeine wirtschaftliche Bedingungen und Aussichten und führt Fundamentalanalysen zu bestimmten Unternehmen durch.</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>Die vom Fonds ausgewiesenen Nettoerträge werden an die Anleger ausgezahlt.</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) eine mittlere bis hohe Volatilität tolerieren können, (3) beabsichtigen, für 4 Jahre investiert zu bleiben oder länger und (4) zumindest 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 <a href="http://www.muzinich.com">www.muzinich.com</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Preispublikation:                   | Der Nettoinventarwert je Anteil wird veröffentlicht unter <a href="http://www.muzinich.com">www.muzinich.com</a> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## 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 auszubahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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 EUR

| Szenarien für den Erlebensfall |                                                              | 1 Jahr     | 4 Jahre<br>(empfohlene Haltedauer) |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------|
| Minimum:                       |                                                              |            |                                    |
| Stressszenario                 | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 5 610 EUR  | 4 990 EUR                          |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite                               | - 43,85 %  | - 15,94 %                          |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 9 420 EUR  | 10 590 EUR                         |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite                               | - 5,83%    | 1,44%                              |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10 580 EUR | 31 460 EUR                         |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite                               | 5,83%      | 33,18%                             |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 26 340 EUR | 236 810 EUR                        |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite                               | 163,39%    | 120,6%                             |

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 06.2014 und 05.2018.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07.2015 und 06.2019.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2018 und 12.2021.

## 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 keiner Forderung durch den Insolvenzverwalter der Verwahrstelle. Für den Fall, dass Finanzinstrumente verloren gehen, gibt es gemäß der Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) bestimmte Schutzmaßnahmen, um den Verlust zu mindern.

## 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 |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>            | <b>493 EUR</b>       | <b>3353 EUR</b>       |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten* | 4,93 %               | 3,42 %                |

(\*) 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 36,59 % vor Kosten und 33,18 % 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 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Einstiegskosten</b>                                                   | 3,00% maximal des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Diese Kosten sind bereits in dem Preis enthalten, den Sie zahlen.                                                                                                                           | 300 EUR              |
| <b>Ausstiegskosten</b>                                                   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.                                                                                                                               | Nicht zutreffend     |
| <b>Laufende Kosten</b>                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                      |
| <b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b> | 1,19% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                      | 135 EUR              |
| <b>Transaktionskosten</b>                                                | 0,57% 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. | 58 EUR               |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>                   |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                      |
| <b>Erfolgsgebühr</b>                                                     | 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](http://www.muzinich.com)

E-Mail: [complaints@muzinich.com](mailto: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://muzinich.com) oder unter diesem Link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BD25JY06\\_de\\_DE.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BD25JY06_de_DE.pdf). Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 4 Jahre.

Frühere Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie auf der Website [muzinich.com](http://muzinich.com) oder unter diesem Link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BD25JY06\\_de\\_DE.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BD25JY06_de_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.