BASISINFORMATIONSBLATT

Zweck In diesem Dokument erhalten Sie wichtige Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt:	Muzinich LongShortCreditYield Fund – Hedged GBP Accumulation NR Units
Hersteller:	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Produktcode:	IE00BF8H6N24
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: 02 September 2024.

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:

Der Fonds ist bestrebt, über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren beständig attraktive Renditen auf risikobereinigter Basis zu erwirtschaften.

Der Muzinich LongShortCreditYield Fund investiert direkt und indirekt (über Derivate) hauptsächlich in Hochzinsanleihen (Sub Investment Grade), bei denen es sich um Wertpapiere handelt, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld zusammen mit Zinsen darstellen. Die Anleihen werden hauptsächlich in US-Dollar bewertet und von US- sowie europäischen und/oder Schwellenmarktunternehmen begeben.

Um das Risiko zu kontrollieren, ist das Portfolio über Anleiheemittenten und Branchen gut diversifiziert. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Anlageziel zu erreichen, Risiken zu reduzieren und Anlagen in die Wertpapiere des Fonds und die damit verbundenen Vermögenswerte, Märkte und Währungen abzusichern. Der Manager kann sowohl Short- als auch Long-Derivatetechniken einsetzen (die darauf ausgerichtet sind, von fallenden bzw. steigenden Kursen zu profitieren). Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert an den Preis eines Basiswerts gekoppelt ist.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und auf vollständig diskretionärer Basis verwaltet.

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 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.

Sie können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag in London und New York (ein „Handelstag“) kaufen und verkaufen. Kaufaufträge müssen bei der Verwaltungsstelle spätestens um 16.00 Uhr irischer Zeit am jeweiligen Handelstag eingehen, während Verkaufsaufträge spätestens um 16.00 Uhr irischer Zeit einen Geschäftstag vor dem jeweiligen Handelstag eingehen müssen.

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 drei bis fünf Jahren höhere Renditen anstreben, als sie mit Investment-Grade-Anleihen erzielt werden können, (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 geht davon aus, dass Sie das Produkt 4 Jahre lang behalten.

Der zusammenfassende Risikoindikator ("SRI") ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir Sie nicht bezahlen können, Geld verliert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

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 von diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktleistung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Bei den gezeigten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Leistung des Produkts bzw. einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre
Anlage 10 000 GBP

Szenarien für den Erlebensfall Minimum:		**1 Jahr**	**4 Jahre** (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**6 610 GBP**	**7 010 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 33,92 %	- 8,51 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9 040 GBP**	**9 840 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 9,63%	- 0,41%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9 850 GBP**	**10 380 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 1,54%	0,94%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10 590 GBP**	**11 030 GBP**
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,87%	2,48%

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 10.2021 und 07.2024.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06.2020 und 05.2024.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07.2017 und 06.2021.

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 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?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird Ihnen diese Person Informationen über diese Kosten geben und Ihnen zeigen, welche Auswirkungen alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Investition haben werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut das Produkt abschneidet. Die hier gezeigten Beträge sind Veranschaulichungen basierend auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen:

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt.

- GBP 10 000 ist investiert .

Anlage 10 000 GBP	**Wenn Sie nach 1 Jahr**	**Wenn Sie nach 4 Jahre**
Kosten insgesamt	**561 GBP**	**1404 GBP**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,61 %	3,25 %

*Dies verdeutlicht, wie die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr verringern. Es zeigt beispielsweise, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer liegen wird 4,19% vor Kosten und ,94% nach Kosten.

Möglicherweise teilen wir einen Teil der Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr**
Einstiegskosten	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 GBP
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	1,78% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	198 GBP
Transaktionskosten	0,36% 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.	37 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	27 GBP

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. Kaufaufträge müssen bei der Verwaltungsstelle spätestens um 16.00 Uhr irischer Zeit am jeweiligen Handelstag eingehen, während Verkaufsaufträge spätestens um 16.00 Uhr irischer Zeit einen Geschäftstag vor dem jeweiligen Handelstag eingehen müssen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Beschwerden über die Beratung Ihres Finanzberaters haben, wenden Sie sich bitte an diesen. Bei Beschwerden im Zusammenhang mit dem Verhalten des Herstellers oderBetrieb des Produkts sollten Sie sich an den Vorstand des Produkts wenden:

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_IE00BF8H6N24_de_DE.pdf

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 9 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_IE00BF8H6N24_de_DE.csv.

Die Satzung, der Prospekt und der aktuelle Jahresbericht stehen Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung. Privatanlegern werden Kopien in elektronischer Form oder in Papierform zur Verfügung gestellt.

Muzinich & Co