

ESSENTIËLE- INFORMATIEDOCUMENT

Doel Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Product:	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Hedged Euro Accumulation R Units
Ontwikkelaar:	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
ISIN	IE00B65YMK29
Website:	www.muzinich.com
Telefoonnummer:	+ 353 1 907 3230

Aan dit priip is in Ireland vergunning verleend.
Muzinich & Co. heeft een vergunning in Ireland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.
Document geldig per: 29 december 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:	Het Product is een subfonds van Muzinich Funds, een open-end paraplu-unit trust met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen die door de Centrale Bank zijn goedgekeurd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE).
Looptijd:	Het Product heeft geen vaste vervaldatum en heeft dus een onbeperkte looptijd, behoudens eerdere beëindiging door een aandeelhoudersstemming. Deelnemingen in het Product ("Deelnemingen") kunnen voorafgaand aan de beëindiging worden teruggekocht, onder voorbehoud van hetgeen is uiteengezet in het Prospectus.
Doelstellingen:	<p>Het Fonds streeft ernaar kapitaal te beschermen en aantrekkelijke rendementen te genereren die hoger zijn dan die van Benchmark-overheidsobligaties met een vergelijkbare looptijd.</p> <p>De portefeuille behoudt een gemiddelde rating van beleggingskwaliteit, maar kan tot 40% belegd zijn in obligaties onder beleggingskwaliteit. Om het risico te beheersen, is de portefeuille goed gespreid over meer dan 100 obligatie-emittenten en 20 sectoren. De Beleggingsbeheerder kan derivaten gebruiken om beleggingen in de effecten van het Fonds en hun gerelateerde activa, markten en valuta's af te dekken. Derivaten zijn financiële instrumenten waarvan de waarde gekoppeld is aan de prijs van een onderliggend actief.</p> <p>Het Muzinich Enhancedyield Fund belegt voornamelijk in bedrijfsobligaties (effecten die een verplichting vertegenwoordigen om een schuld samen met rente terug te betalen) met korte vervaldatum of korte looptijd. Obligaties zijn effecten die een verplichting vertegenwoordigen om een schuld samen met rente terug te betalen. Duration-tworst geeft aan hoe gevoelig een obligatie is voor veranderingen in de algemene renteomgeving, waarbij kortere looptijden duiden op minder gevoeligheid. Het wordt berekend in de veronderstelling dat een obligatie zal worden terugbetaald op de meest voordelige datum voor de emittent, zelfs als dat gebeurt vóór de vermelde vervaldatum van de obligatie. Deze obligaties zijn voornamelijk geprijsd in Europese valuta's, en ook in Amerikaanse dollars, en worden verhandeld op erkende beurzen.</p> <p>Het Fonds wordt actief beheerd en beheerd op volledig discretionaire basis.</p> <p>Het Fonds wordt niet beheerd ten opzichte van enige benchmark.</p> <p>Als u belegt in kapitalisatie-aandelen, worden de netto-inkomsten namens de beleggers herbelegd in het fonds.</p> <p>De Beheerder streeft ernaar het valutarisico te verminderen waarmee deze aandelenklasse kan worden geconfronteerd als gevolg van activa die worden aangehouden in andere valuta's dan de valuta van de aandelenklasse. Voor dit doel kan de Beheerder gebruikmaken van derivaten zoals valutatermijncontracten die een toekomstige prijs vastleggen voor het kopen of verkopen van valuta.</p> <p>U kunt op elke werkdag in Londen en New York deelbewijzen in het Fonds kopen en verkopen (een "handelsdag"). Aankoop- en verkooporders moeten uiterlijk om 16.00 uur lerse tijd op de relevante Handelsdag door de Administrateur zijn ontvangen.</p>
Retailbeleggersdoelgroep:	Het Product is bedoeld voor beleggers (particuliere, professionele en in aanmerking komende tegenpartijen) die (1) de bijbehorende risico's begrijpen, (2) een hoger rendement nastreven dan beschikbaar is in Benchmark Staatsobligaties op korte termijn over een periode van 1-3 jaar, (3) van plan zijn om 2 jaar of langer belegd te blijven en (4) ten minste basiskennis hebben van relevante financiële instrumenten. Product is niet geschikt voor beleggers die geen kapitaalverlies op hun beleggingen kunnen dragen.
Verzekeringsvoordelen en kosten:	Het Product is niet ontworpen om bepaalde verzekeringsvoordelen te creëren en heeft geen specifieke verzekeringskosten.
Bewaarder:	State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
Bijkomende informatie:	Meer gedetailleerde informatie over dit Fonds, zoals het volledige prospectus, evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de Fondsbeheermaatschappij, het administratiekantoor en online op www.muzinich.com
prijs publicatie:	De intrinsieke waarde per deelnemingsrecht kan worden geraadpleegd op www.muzinich.com .

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 2 Jaar.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties worden op een laag niveau geraamd, en slechte marktomstandigheden zijn zeer waarschijnlijk niet van invloed zijn op het vermogen van het fonds om u uit te betalen.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere materieel relevante risico's zijn: kredietrisico, liquiditeitsrisico, valutarisico, derivatenrisico en operationeel risico. Raadpleeg het Prospectus voor meer details.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van [het product / een geschikte benchmark] over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 2 Jaar

Belegging: 10 000 EUR

Scenario's		1 Jaar	2 Jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal:			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 330 EUR	7 640 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 36,72 %	- 12,59 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 890 EUR	9 070 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 11,11%	- 4,77%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 790 EUR	9 870 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 2,09%	- 0,68%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 760 EUR	10 490 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	7,64%	2,44%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04-2018 en 03-2020.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10-2018 en 09-2020.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04-2020 en 03-2022.

Wat gebeurt er als Muzinich & Co. niet kan uitbetalen?

U zult geen financieel verlies lijden als Muzinich & Co. (Ireland) Limited zijn verplichtingen niet nakomt. In geval van insolventie van de Bewaarder, State Street Custodial Services (Ireland) Ltd., zijn de Financiële Instrumenten van het Product beschermd en kunnen ze niet worden opgeëist door de vereffenaar van de Bewaarder. In het geval dat er een verlies van Financiële Instrumenten is, zijn er bepaalde beschermingen onder de Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) om het verlies te helpen beperken.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR10 000 wordt belegd.

Belegging: 10 000 EUR	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 2 Jaar
Totale kosten	435 EUR	554 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4,35 %	2,75 %

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,07% vóór de kosten en -,68% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 Jaar
Instapkosten	3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	300 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	n.v.t.
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,90% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	104 EUR
Transactiekosten	0,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	31 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	n.v.t.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 2 Jaar

Het Product is ontworpen voor belegging op middellange termijn en het wordt aanbevolen om Participaties ten minste 2 jaar aan te houden. De aanbevolen periode van bezit voor alle Participaties begint op de datum van uw inschrijving op die Participaties. U kunt op elke werkdag in Londen en New York deelbewijzen in het Fonds kopen en verkopen (een "handelsdag"). Aankoop- en verkooporders moeten uiterlijk om 16.00 uur lerse tijd op de relevante Handelsdag door de Administrateur zijn ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over dit product of het gedrag van de fabrikant of een persoon die het product verkoopt, moeten worden gestuurd naar de onderstaande contactgegevens.

Website: www.muzinich.com

E-mail: complaints@muzinich.com

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

Muzinich & Co. zal uw verzoek behandelen en u zo snel mogelijk feedback geven.

Andere nuttige informatie

De prestaties van dit product in het verleden zijn te vinden op muzinich.com of via deze link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B65YMK29_nL_NL.pdf

De in het verleden behaalde resultaten tonen de prestaties van het fonds als het percentage verlies of winst per jaar over de afgelopen 10 jaar.

Berekeningen van eerdere prestatiescenario's zijn te vinden op muzinich.com of via deze link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B65YMK29_nL_NL.csv.

De Statuten, het Prospectus en het recentste jaar- en halfjaarverslag zullen op verzoek kosteloos beschikbaar zijn voor beleggers. In het geval van particuliere beleggers zullen elektronische of papieren exemplaren worden verstrekt.