

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Prodotto:	Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund - Hedged EUR Accumulation R Units
Ideatore:	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
ISIN	IE00BFNXVS58
Sito internet:	www.muzinich.com
Numero di telefono:	+ 353 1 907 3230

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Muzinich & Co. è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Documento valido in data: 02 settembre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:	Il Prodotto è un comparto di Muzinich Funds, un fondo d'investimento multicomparto di tipo aperto con passività separate tra i comparti autorizzato dalla Banca Centrale come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).
Termine:	Il Prodotto non ha una data di scadenza fissa e pertanto ha una durata illimitata, salvo risoluzione anticipata per voto dell'azionista. Le Quote del Prodotto ("Quote") possono essere riscattate prima della risoluzione, fatto salvo quanto stabilito nel Prospetto.
Obiettivi:	Il Fondo cerca di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti che superano quelli disponibili da Obbligazioni di Stato Benchmark di durata simile. Il portafoglio è ben diversificato. Il Gestore degli Investimenti può utilizzare derivati per coprire gli investimenti nei titoli del Fondo e le relative attività, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante. Il Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund investe principalmente in obbligazioni (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito unitamente agli interessi) con scadenze brevi o breve duration-to-worst. Duration-to-worst indica la sensibilità di un'obbligazione ai cambiamenti nell'ambiente generale dei tassi di interesse con durate più brevi che denotano una minore sensibilità. È calcolato assumendo che un'obbligazione venga rimborsata alla data più vantaggiosa per l'emittente anche se questa avvenisse prima della data di scadenza prevista dell'obbligazione. Queste obbligazioni possono essere sia high yield (sub investment grade) che investment grade emesse da mutuatari registrati o che operano principalmente nei mercati emergenti in Asia, Africa, America Latina e alcune parti d'Europa. Il Fondo è gestito attivamente e gestito su base interamente discrezionale. Il Fondo non è gestito in riferimento ad alcun benchmark. Se si investe in Quote ad accumulazione, il reddito netto sarà reinvestito nel Fondo per conto degli investitori. Il Gestore si adopera per ridurre il rischio valutario che questa classe di quote potrebbe affrontare a causa delle attività detenute in valute diverse dalla valuta della classe di quote. A tal fine, il Gestore può utilizzare derivati come contratti a termine su valute che fissano un prezzo futuro per l'acquisto o la vendita di valuta. È possibile acquistare e vendere quote del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo a Londra e New York (un "Giorno di negoziazione"). Gli ordini di acquisto e vendita devono essere ricevuti dall'Agente Amministrativo entro e non oltre le 16:00 ora irlandese del relativo Giorno di Negoziazione.
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:	Il Prodotto è destinato a investitori (controparti al dettaglio, professionali e qualificate) che (1) comprendono i rischi associati, (2) ricercano rendimenti superiori a quelli disponibili nei crediti investment grade su un periodo di 3-5 anni, (3) intendono rimanere investito per 4 anni o più e (4) avere almeno una conoscenza di base degli strumenti finanziari pertinenti. Il prodotto non è adatto agli investitori che non sono in grado di sopportare alcuna perdita di capitale per i loro investimenti.
Prestazioni e costi assicurativi:	Il Prodotto non è finalizzato a creare particolari prestazioni assicurative e non ha particolari costi assicurativi.
Depositario:	State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
Ulteriori informazioni:	Informazioni più approfondite sul Fondo, tra cui il Prospetto informativo completo nonché l'ultima relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente in inglese presso la società di gestione del Fondo, l'Agente amministrativo oppure online su www.muzinich.com
Pubblicazione prezzo:	Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile su www.muzinich.com .

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che tu conservi il prodotto per 4 anni.

L'indicatore sintetico di rischio ("SRI") è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto subisca perdite di denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Altri rischi materialmente rilevanti includono: Rischio di credito, Rischio di liquidità, Rischio di cambio, Rischio di derivati e Rischio operativo. Si prega di fare riferimento al Prospetto per maggiori dettagli.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano la prestazione peggiore, media e migliore del prodotto/un benchmark adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 Anni

Investimento: 10 000 EUR

Scenari		1 Anno	4 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo:			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 130 EUR	6 610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 38,73 %	- 9,83 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 330 EUR	8 910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 16,66%	- 2,86%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 820 EUR	9 890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,84%	- 0,27%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 180 EUR	10 550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,81%	1,35%

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al proprio consulente o distributore. Le cifre non reggono

in considerazione la tua situazione fiscale personale, che può anche incidere sull'importo del tuo rimborso.

Lo scenario di stress mostra quanto potresti ottenere in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2018 e 10/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2020 e 05/2024.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2020 e 03/2024.

Cosa accade se Muzinich & Co. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non dovrai affrontare perdite finanziarie se Muzinich & Co. (Ireland) Limited non adempie ai propri obblighi. In caso di insolvenza del Depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Ltd., gli Strumenti Finanziari del Prodotto sono protetti e non sono soggetti a pretese da parte del liquidatore del Depositario. Nel caso in cui ci sia una perdita di strumenti finanziari, sono previste alcune protezioni ai sensi della direttiva sui gestori di fondi di investimento alternativi (AIFMD) per aiutare a mitigare la perdita.

Quali sono i costi?

La persona che ti vende o ti consiglia su questo prodotto potrebbe addebitarti altri costi. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e dovrebbe mostrarti l'impatto che tutti i costi avranno sul tuo investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto investi, per quanto tempo detieni il prodotto e quanto bene fa il prodotto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un importo di investimento di esempio e diversi periodi di investimento possibili:

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno riceverai indietro l'importo che hai investito (rendimento annuo 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si esibisca come mostrato nello scenario moderato.
- EUR 10 000 è investito.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 4 Anni
Costi totali	492 EUR	1050 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,92 %	2,55 %

*Ciò illustra come i costi riducono il rendimento ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esci nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il tuo rendimento medio annuo sarà pari a quello 2,28% prima dei costi e -,27% *al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che ti vende il prodotto per coprire i servizi che ti fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi di ingresso	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	148 EUR
Costi di transazione	0,44% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	44 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato:	4 Anni
-------------------------------------	--------

Il Prodotto è concepito per investimenti a medio termine e si consiglia di detenere Quote per almeno 4 anni. Il periodo di detenzione consigliato per qualsiasi Quota inizierà dalla data della sottoscrizione di tali Quote. È possibile acquistare e vendere quote del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo a Londra e New York (un "Giorno di negoziazione"). Gli ordini di acquisto e vendita devono essere ricevuti dall'Agente Amministrativo entro e non oltre le 16:00 ora irlandese del relativo Giorno di Negoziazione.

Come presentare reclami?

In caso di reclami sulla consulenza fornita dal proprio consulente finanziario, contattarlo. Per reclami relativi alla condotta del produttore o funzionamento del Prodotto è necessario contattare il consiglio di amministrazione del Prodotto:

Sito internet: www.muzinich.com

E-mail: complaints@muzinich.com

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

Muzinich & Co. gestirà la tua richiesta e ti fornirà un feedback il prima possibile.

Altre informazioni pertinenti

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su muzinich.com o seguendo questo link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BFNXVS58_it_IT.pdf

Le performance passate mostrano la performance del fondo come perdita o guadagno percentuale all'anno negli ultimi 9 anni.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili su muzinich.com o seguendo questo link

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BFNXVS58_it_IT.csv

Lo Statuto, il Prospetto e l'ultima relazione annuale saranno disponibili gratuitamente agli investitori su richiesta. Nel caso degli investitori al dettaglio verranno fornite copie elettroniche o cartacee.