

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

| | |
|----------------------------|--|
| Prodotto: | Muzinich ShortDurationHighYield Fund - Hedged USD Accumulation R Units |
| Ideatore: | Muzinich & Co. (Ireland) Limited |
| ISIN | IE00B4PTJ249 |
| Sito internet: | www.muzinich.com |
| Numero di telefono: | + 353 1 907 3230 |

Il presente PRIIP è autorizzato in Ireland.

Muzinich & Co. è autorizzata in Ireland e regolamentata da Central Bank of Ireland.

Documento valido in data: 01 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

| | |
|--|---|
| Tipo: | <p>Il Prodotto è un comparto di Muzinich Funds (il "Trust"), un fondo comune di investimento aperto con responsabilità separate tra i comparti autorizzato dalla Banca centrale come OICVM. Il Trust è un fondo comune di investimento multicomparto di tipo aperto con responsabilità separate tra comparti costituito in Irlanda ai sensi dello Unit Trusts Act del 1990 e autorizzato dalla Banca Centrale come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi delle Comunità Europee (Undertakings per gli investimenti collettivi in valori mobiliari), 2011 e successive modifiche.</p> |
| Termine: | <p>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.</p> |
| Obiettivi: | <p>Il Fondo cerca di proteggere il capitale e generare rendimenti interessanti che superano quelli disponibili da Obbligazioni di Stato Benchmark di durata simile.</p> <p>Il Muzinich ShortDurationHighYield Fund investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento (sub investment grade), 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, il cui prezzo è principalmente in dollari USA, sono emesse principalmente da società nordamericane.</p> <p>Al fine di controllare il rischio, il portafoglio è ben diversificato tra oltre 100 emittenti obbligazionari e 20 settori. 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.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente e gestito su base interamente discrezionale.</p> <p>Il Fondo non è gestito in riferimento ad alcun benchmark.</p> <p>Se si investe in Quote ad accumulazione, il reddito netto sarà reinvestito nel Fondo per conto degli investitori.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |
| Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: | <p>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..</p> |
| Prestazioni e costi assicurativi: | <p>Il Prodotto non è finalizzato a creare particolari prestazioni assicurative e non ha particolari costi assicurativi..</p> |
| Depositario: | State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.. |
| Ulteriori informazioni: | <p>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.</p> |
| Pubblicazione prezzo: | <p>Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile su www.muzinich.com..</p> |

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4Anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 Anni

Investimento: 10 000 USD

| Scenari | | 1 Anno | 4 Anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|----------------------|---------------------------------------|------------|---|
| Minimo: | Possibile rimborso al netto dei costi | 4 590 USD | 5 600 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 54,12 % | - 13,51 % |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8 940 USD | 8 950 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 10,61% | - 2,74% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 930 USD | 10 580 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | - 0,67% | 1,42% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 960 USD | 11 270 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9,59% | 3,03% |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2021 e 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2014 e 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e 2020.

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 si verifichi 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 fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD10 000 di investimento.

| Investimento: 10 000 USD | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 4 Anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 458 USD | 968 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,58 % | 2,25 % |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,66% prima dei costi e al 1,42% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere versato al soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi che 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 USD |
| 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 | 1,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 139 USD |
| Costi di transazione | 0,18% 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. | 18 USD |
| 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?

I reclami su questo prodotto o sulla condotta del produttore o di una persona che vende il prodotto devono essere inviati ai recapiti riportati di seguito.

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_IE00B4PTJ249_it_IT.pdf

. Le performance passate mostrano la performance del fondo come perdita o guadagno percentuale all'anno negli ultimi 10 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_IE00B4PTJ249_it_IT.csv

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