

Muzinich Americayield Fund

Hedged Euro Accumulation A Units

(ISIN: IE0032860458)

ein Teilfonds des Muzinich Funds

Die Verwaltung dieses Fonds erfolgt durch Muzinich & Co. (Ireland) Limited, einem Tochterunternehmen der Muzinich & Co., Inc.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt an, attraktive Renditen zu generieren und das Kapital zu schützen.

Anlagepolitik

Der Muzinich Americayield Fund investiert vorwiegend in hochverzinsliche Anleihen (mit Rating unter Investment Grade). Bei Anleihen handelt es sich um Wertpapiere, die die Verpflichtung beinhalten, eine Schuld nebst Zinsen zurückzuzahlen. Die Anleihen lauten in erster Linie auf US-Dollar und werden von nordamerikanischen Unternehmen begeben.

Um das Risiko zu kontrollieren, ist das Portfolio breit über mehr als 100 Anleiheemittenten und 20 Branchen diversifiziert. Der Anlageverwalter kann Derivate einsetzen, um Anlagen des Fonds in Wertpapieren, wertpapierähnlichen Vermögenswerten, Märkten und Währungen abzusichern. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert an den Kurs eines Basisobjekts gebunden ist.

Der Fonds wird aktiv und vollständig ermessensfrei verwaltet. Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf eine Benchmark gemanagt.

Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Fonds ist US-Dollar.

Währungsstrategie: Die Verwaltungsgesellschaft reduziert nach Möglichkeit das Währungsrisiko, das diese Anteilsklasse mitunter birgt, weil Anlagen in anderen Währungen als jener der Anteilsklasse getätigt werden. Zur Absicherung gegen dieses Risiko kann die Verwaltungsgesellschaft Derivate wie Devisentermingeschäfte einsetzen. Dabei werden Währungen zu einem im Voraus vereinbarten Preis gekauft oder verkauft.

Ausschüttungspolitik

Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden ausgewiesene Nettoerträge des Fonds an Sie ausgeschüttet. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden die Nettoerträge im Auftrag der Anleger in den Fonds reinvestiert.

Zeichnung und Rücknahme von Anteilen

Sie können Anteile am Fonds an jedem beliebigen Geschäftstag in London und New York (ein „Handelstag“) kaufen und verkaufen. Kauf- und Verkaufsaufträge müssen am jeweiligen Handelstag bis spätestens 16:00 Uhr irischer Zeit beim Verwalter eingehen.

UMFASSENDE ANGABEN ZU ANLAGEZIEL UND -POLITIK ENTHÄLT DER JEWEILIGE NACHTRAG ZUM PROSPEKT

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie basiert auf der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung und ist kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Für die hier publizierte Risikokategorie wird keine Garantie abgegeben. Sie kann sich mit der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage risikofrei ist.

Warum ist dieser Fonds in dieser Kategorie?

Ihr Kapital ist nicht geschützt. Die oben genannte Risikokategorie gibt an, in welchem Ausmaß der Anteilskurs (oder ein vergleichbarer Fonds bzw. Benchmark) in der Vergangenheit gestiegen und gesunken ist.

Hauptrisiken

Kreditrisiko: Emittenten von Anleihen, die der Fonds hält, können ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder in ihrer Bonität zurückgestuft werden. Als Folge davon könnten die betreffenden Anleihen vorübergehend oder dauerhaft an Wert verlieren. Die Anleihen in diesem Fonds können ein Rating unter Investment Grade aufweisen und folglich höhere Erträge generieren, aber auch ein höheres Risiko mit sich bringen.

Handelbarkeitsrisiko: Der Fonds kann Anlagen unter Umständen nur mit Mühe kaufen oder verkaufen, obwohl er nach Möglichkeit in liquide Wertpapiere investiert.

Zinsrisiko: Festverzinsliche Anleihen des Fonds können Kursverluste verbuchen, wenn das Zinsniveau steigt. Das Risiko verringert sich in der Regel bei Anleihen mit niedrigerem Rating und kürzerer Laufzeit.

Währungsrisiko: Schwankungen der Wechselkurse können dazu führen, dass der Wert Ihrer Anlage steigt oder fällt. Diese Anteilsklasse kann in Währungen engagiert sein, die von der Währung der Anteilsklasse abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft sichert den Fonds nach Möglichkeit gegen Währungsrisiken ab. Doch die Absicherung mittels Derivaten (siehe „Derivatrisiko“ weiter unten) liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Zudem mag es unmöglich oder nicht zweckmäßig sein, gegen alle Währungsrisiken abzusichern.

Derivatrisiko: Der Fonds kann Derivate einsetzen, um sich gegen potenzielle Risiken abzusichern, wie sie in diesem Abschnitt unter anderen Überschriften beschrieben sind. Der Kurs von Derivaten kann steigen oder sinken. Zudem besteht bei Derivaten die Gefahr, dass eine Gegenpartei ihren Zahlungs- oder Lieferpflichten nicht nachkommt. Es gibt keinerlei Garantie, dass Derivate den gewünschten Schutz entfalten.

Operationelles Risiko: Betriebliche Prozesse wie Abläufe zur sicheren Verwahrung von Vermögenswerten können versagen und Verluste verursachen.

Näheres zu diesen und anderen Risiken findet sich im Prospekt und Nachtrag des Fonds, die beide einsehbar sind unter www.muzinich.com und unter www.fundinfo.com.

Kosten

Aus den von Ihnen getragenen Kosten werden die laufende Verwaltung des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, finanziert. Diese Kosten senken das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage

| | |
|-------------------|--------|
| Ausgabeaufschlag | 3,00 % |
| Rücknahmeabschlag | Entf. |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | |
|-----------------|--------|
| Laufende Kosten | 1,16 % |
|-----------------|--------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

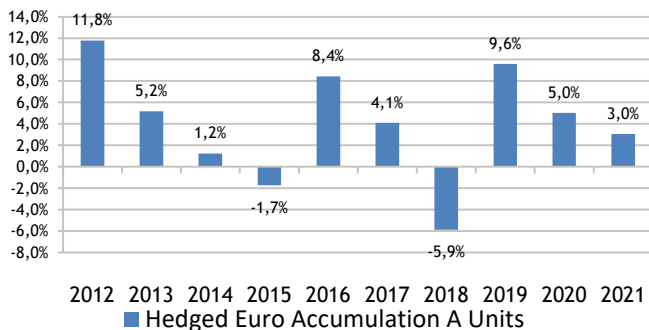
| | |
|-------------------|-------|
| Performancegebühr | Entf. |
|-------------------|-------|

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten, die im Geschäftsjahr zum 31 März 2022 angefallen sind.

Der Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu den Kosten sind im Prospekt und im Nachtrag zum Fonds zu finden, die einsehbar sind unter www.muzinich.com.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten ausgewiesen, also „netto“ dargestellt. Etwaige Kauf- bzw. Verkaufsgebühren werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Der Fonds wurde am 14.05.1998 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 29.05.2003 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in Euro berechnet. Sie wird als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds zum Jahresende ausgedrückt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Praktische Informationen

Depotbank:

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.

Weitere 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 sowie unter www.fundinfo.com.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds:

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

Ireland E-Mail: funds@muzinich.com muzinichta@statestreet.com

Verwalter:

State Street Fund Services (Ireland)
Limited 78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2 Irland Telefon: +353 1 853
8693 E-Mail:

Dieser Fonds besitzt noch weitere Anteilsklassen. Näheres zu den übrigen Anteilsklassen erfahren Sie im Prospekt, der einsehbar ist unter www.muzinich.com oder unter www.fundinfo.com.

Preisveröffentlichung: Der Nettoinventarwert je Anteil wird veröffentlicht unter www.muzinich.com.

Steuergesetzgebung: Der Sitz des Fonds liegt in Irland. Der Fonds unterliegt daher den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. In welchem Land Sie Ihren Wohnsitz haben, kann Ihre Anlagen und deren Besteuerung beeinflussen. Für Einzelheiten wenden Sie sich bitte an einen Steuerberater.

Haftungshinweis: Muzinich & Co. (Ireland) Limited kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den OGAW vereinbar ist.

Umtausch zwischen Fonds: Anteilsinhaber können die Anteile dieses Fonds in Anteile eines anderen Fonds umtauschen, sofern bestimmte Kriterien erfüllt sind.

Näheres zum Wechsel zwischen Fonds oder Anteilsklassen erfahren Sie im Abschnitt „Umschichtung“ des Prospekts, der einsehbar ist unter www.muzinich.com sowie unter www.fundinfo.com.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Muzinich Funds sind zugänglich über www.muzinich.com und auf Anfrage wird auch kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Muzinich & Co. (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Juli 2022.

Muzinich & Co