

# 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

<b>Product:</b>	Muzinich Americayield Fund - Hedged Euro Accumulation R Units
<b>Ontwikkelaar:</b>	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
<b>ISIN</b>	IE0032860565
<b>Website:</b>	www.muzinich.com
<b>Telefoonnummer:</b>	+ 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: 17 februari 2025.

## Wat is dit voor een product?

<b>Soort:</b>	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).
<b>Looptijd:</b>	Het Product heeft geen vaste vervaldatum en heeft dus een onbepaalde 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.
<b>Doelstellingen:</b>	<p>Het Fonds streeft naar het genereren van aantrekkelijke rendementen en het beschermen van kapitaal.</p> <p>Het Muzinich Americayield Fund belegt voornamelijk in hoogrentende (onder beleggingskwaliteit) obligaties, dit zijn effecten die een verplichting vertegenwoordigen om een schuld samen met rente terug te betalen. De obligaties zijn voornamelijk geprijsd in Amerikaanse dollars en uitgegeven door Noord-Amerikaanse bedrijven.</p> <p>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 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 lere tijd op de relevante Handelsdag door de Administrateur zijn ontvangen.</p>
<b>Retailbeleggersdoelgroep:</b>	Het Product is bedoeld voor beleggers (particuliere, professionele en in aanmerking komende tegenpartijen) die (1) de bijbehorende risico's begrijpen, (2) hogere rendementen nastreven dan beschikbaar zijn in credits van beleggingskwaliteit over een periode van 3-5 jaar, (3) van plan zijn om belegd voor 4 jaar of langer en (4) ten minste basiskennis hebben van relevante financiële instrumenten. Product is niet geschikt voor beleggers die geen kapitaalverlies op hun beleggingen kunnen dragen.
<b>Verzekeringsvoordelen en kosten:</b>	Het Product is niet ontworpen om bepaalde verzekeringsvoordelen te creëren en heeft geen specifieke verzekeringskosten.
<b>Bewaarder:</b>	State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
<b>Bijkomende informatie:</b>	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 <a href="http://www.muzinich.com">www.muzinich.com</a>
<b>prijs publicatie:</b>	De intrinsieke waarde per deelnemingsrecht kan worden geraadpleegd op <a href="http://www.muzinich.com">www.muzinich.com</a> .

## 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 4 Jaar.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

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.

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.

## 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: 4 Jaar

Belegging: 10 000 EUR

Scenario's		1 Jaar	4 Jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal:			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3 940 EUR	4 790 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 60,55 %	- 16,8 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 080 EUR	8 940 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 19,18%	- 2,76%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 890 EUR	10 240 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 1,06%	0,58%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 580 EUR	11 140 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	15,79%	2,74%

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 10-2018 en 09-2022.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02-2015 en 01-2019.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02-2016 en 01-2020.

## 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 4 Jaar
<b>Totale kosten</b>	<b>506 EUR</b>	<b>1146 EUR</b>
Effect van de kosten per jaar (*)	5,06 %	2,7 %

(\*) 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 3,29% vóór de kosten en ,58% 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
<b>Instapkosten</b>	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
<b>Uitstapkosten</b>	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	n.v.t.
<b>Lopende kosten</b>		
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	1,71% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	188 EUR
<b>Transactiekosten</b>	0,18% 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.	18 EUR
<b>Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht</b>		
<b>Prestatievergoedingen</b>	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: 4 Jaar

Het Product is ontworpen voor belegging op middellange termijn en het wordt aanbevolen om Participaties ten minste 4 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](http://www.muzinich.com)

E-mail: [complaints@muzinich.com](mailto: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](http://muzinich.com) of via deze link

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE0032860565\\_nl\\_NL.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE0032860565_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](http://muzinich.com) of via deze link

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE0032860565\\_nl\\_NL.csv](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE0032860565_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.