

Muzinich Emerging Market Corporate Debt Fund

Hedged USD Accumulation H Units

(ISIN : IE00BF044606)

un Compartiment de Muzinich Funds

Ce Fonds est géré par Muzinich & Co. (Ireland) Limited, filiale de Muzinich & Co., Inc.

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à protéger le capital et à générer un niveau intéressant de rendement total ajusté du risque.

Politique d'investissement

Le Muzinich Emerging Market Debt Fund investit principalement dans des obligations d'entreprise (titres qui représentent une obligation de rembourser une dette avec des intérêts). Ces obligations peuvent inclure des obligations à haut rendement (de qualité moindre, inférieure à l'*investment grade*) et des obligations *investment grade* émises par des emprunteurs enregistrés ou opérant principalement sur les marchés émergents d'Asie, d'Afrique, d'Amérique latine et de certaines parties de l'Europe. Le portefeuille est bien diversifié. Le Gestionnaire d'investissement peut utiliser des dérivés pour couvrir les investissements dans les titres du Fonds et dans les actifs, marchés et devises afférents. Les dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est liée au prix d'un actif sous-jacent. Le Gestionnaire d'investissement tient compte des conditions et perspectives économiques au sens large et procède à l'analyse fondamentale de sociétés spécifiques pour sélectionner ses investissements. Le Fonds est géré selon le principe de la gestion active et de manière totalement discrétionnaire. Le Fonds n'est géré par rapport à aucun indice de référence.

Monnaie du Fonds

La monnaie de référence du Fonds est le dollar US.

Politique en matière de change : le Gestionnaire s'efforce de réduire le risque de change auquel cette catégorie de parts pourrait être confrontée du fait des actifs détenus dans des devises différentes de la devise de la catégorie de parts. A cet effet, il peut utiliser des produits dérivés tels que des contrats de change à terme, qui fixent à l'avance le prix pour l'achat ou la vente de monnaies dans le futur.

Politique de distribution

Si vous investissez dans des parts de distribution, le revenu net que le Fonds déclare vous sera versé. Si vous investissez dans des parts de capitalisation, le revenu net sera réinvesti dans le Fonds pour le compte des investisseurs.

Souscription et Rachat

Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds chaque jour ouvré à Londres et New York (un « Jour de négociation »). Les ordres d'achat et de vente doivent être reçus par l'Agent administratif au plus tard à 16 h (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

POUR DES INFORMATIONS COMPLÈTES SUR L'OBJECTIF ET LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT, VEUILLEZ VOUS RÉFÉRER AU SUPPLÉMENT DU PROSPECTUS

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement

Risque plus élevé

Rendement potentiellement

potentiellement plus faible

plus élevé



La catégorie de risque est calculée sur la base de données de performance historique. Elle peut ne pas constituer une indication fiable du futur profil de risque du Fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et elle peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.

Pourquoi le Fonds est-il dans cette catégorie ?

Votre capital est exposé à des risques. La catégorie de risque indiquée ci-dessus est une mesure de l'importance des hausses et des baisses du cours des parts (ou de celles d'un fonds/indice de référence similaire) dans le temps.

Principaux risques

Risque de crédit : les émetteurs d'obligations détenues par le Fonds peuvent faire défaut ou voir leur note de crédit dégradée, ce qui pourrait se traduire par une baisse temporaire ou définitive de la valeur des obligations en question. Les obligations de ce Fonds peuvent être inférieures à l'*investment grade*, ce qui signifie qu'elles peuvent générer des rendements plus élevés, mais sont aussi assorties d'un risque supérieur.

Risque de liquidité : le Fonds peut rencontrer des difficultés lors de l'achat ou de la vente d'actifs, alors même qu'il s'efforce d'investir dans des titres liquides.

Risque de taux d'intérêt : le cours des obligations à taux fixe détenues dans le Fonds peut chuter suite à une hausse des taux d'intérêts en vigueur dans l'économie. Ce risque est généralement

moindre pour les obligations dotées de notations inférieures et de durations plus courtes.

Risque de change : des fluctuations des taux de change peuvent faire baisser ou augmenter la valeur de votre investissement. Cette catégorie de parts peut être exposée à des devises autres que celle dans laquelle elle est libellée. Bien que le Gestionnaire s'efforce de protéger le Fonds contre le risque de change, cette couverture, obtenue au moyen de dérivés (voir « Risque lié aux dérivés » ci-dessous), est à l'entière discrétion du Gestionnaire et il peut être impossible ou irréaliste de protéger intégralement le Fonds contre le risque de change.

Risque lié aux instruments dérivés : le Fonds peut employer des instruments dérivés pour se protéger contre des risques potentiels tels que décrits dans les autres rubriques de la présente section. Les instruments dérivés peuvent subir des hausses et des baisses de cours et sont exposés au risque de non paiement et de non livraison par la contrepartie. Par ailleurs, il n'est pas garanti qu'ils offrent la protection anticipée.

Risque lié aux marchés émergents : les marchés émergents peuvent être plus risqués que les marchés plus développés pour diverses raisons, dont – entre autres – une instabilité politique, sociale et économique accrue, une volatilité de tarification renforcée et une liquidité de marché réduite, des volumes d'émission potentiellement faibles, des normes d'information moins transparentes, une exposition accrue au risque de change, des protections juridiques et une force exécutoire réduites, ainsi que des systèmes moins développés de règlement des transactions et de conservation des titres.

Risque opérationnel : des processus opérationnels, y compris ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer et entraîner des pertes.

Les informations supplémentaires sur ces risques et sur d'autres risques figurent dans le prospectus et dans le supplément du Fonds, qui sont tous deux disponibles sur www.muzinich.com et sur www.fundinfo.com.

Frais

Les frais qui vous sont facturés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de sa commercialisation et sa distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

Frais d'entrée 1,00 %

Frais de sortie Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants 0,83 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

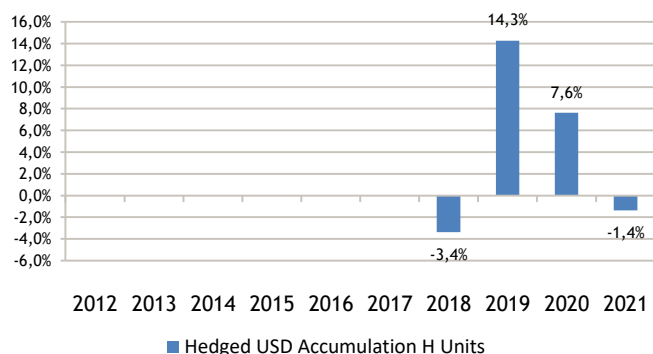
Commission de performance Aucune

Les frais courants sont basés sur les charges de l'exercice clôturé le 31 décembre 2021.

Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer au prospectus et au supplément du Fonds, qui sont disponibles sur www.muzinich.com.

Performances passées



La performance passée est présentée après déduction des frais courants, soit en chiffres « nets ». D'éventuelles commissions d'achat ou de vente sont exclues du calcul.

Le Fonds a été lancé le 3 mai 2017.

La Catégorie de parts a été lancée le 29 mai 2017.

La performance passée a été calculée en dollars US et est exprimée en tant que variation en pourcentage de la Valeur nette d'inventaire du Fonds à la fin de chaque exercice.

Veuillez noter que la performance passée n'est pas un indicateur fiable des futurs résultats.

Informations pratiques

Dépositaire :

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.

Informations supplémentaires : de plus amples informations sur ce Fonds, telles que le prospectus complet et les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues, en langue anglaise, gratuitement auprès de la société de gestion du Fonds, de l'Agent administratif ou sur Internet sur www.muzinich.com et sur www.fundinfo.com.

Société de gestion du Fonds :
Muzinich & Co. (Ireland) Limited
32 Molesworth Street,
Dublin 2
Irlande Email :
funds@muzinich.com

Agent administratif :
State Street Fund Services (Ireland)
Limited 78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2 Irlande Téléphone : +353 1
853 8693 Email :
muzinichta@statestreet.com

D'autres catégories de parts sont disponibles pour ce Fonds. Pour obtenir de plus amples détails concernant les autres catégories de parts, veuillez consulter le prospectus, disponible sur www.muzinich.com ou sur www.fundinfo.com.

Publication des cours : la Valeur nette d'inventaire par part est publiée sur le site www.muzinich.com.

Législation fiscale : Le Fonds est domicilié en Irlande et relève des lois et réglementations fiscales irlandaises. Votre pays de résidence peut avoir une incidence sur vos investissements et leur imposition. Veuillez consulter un conseiller fiscaliste pour davantage de détails.

Déclaration de responsabilité : Muzinich & Co. (Ireland) Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Conversion entre Fonds : les porteurs de parts de ce Fonds peuvent les convertir en parts d'un autre Fonds, sous réserve de satisfaire à certains critères.

Pour obtenir de plus amples détails concernant les conversions entre fonds ou catégories de parts, veuillez consulter la section intitulée « Conversion » du prospectus, disponible sur www.muzinich.com et sur www.fundinfo.com.

Les détails relatifs à la politique de rémunération de Muzinich Funds sont consultables sur www.muzinich.com, et une copie papier sera également mise à disposition sans frais sur demande.