DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Produit :	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund – Hedged CHF Accumulation R Units
Fabricant :	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Code produit :	IE00B3L1G048
Site internet :	www.muzinich.com
Numéro d'appel :	+ 353 1 907 3230

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.
Muzinich & Co. est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.
Document valide au : 29 décembre 2023.

En quoi consiste ce produit?

Type : Le produit est un compartiment de Muzinich Funds, un fonds commun de placement à capital variable à responsabilité séparée entre les compartiments agréé par la Banque centrale en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée : Le Produit n'a pas de date d'échéance fixe et a donc une durée illimitée, sous réserve d'une résiliation anticipée par un vote des actionnaires. Les Parts du Produit (« Parts ») peuvent être rachetées avant la résiliation, sous réserve des dispositions du Prospectus.

Objectifs :

Le Fonds cherche à protéger le capital et à générer des rendements attractifs qui dépassent ceux disponibles à partir d'obligations d'État de référence de durée similaire.

Le portefeuille conserve une notation moyenne de qualité investissement, mais peut être investi jusqu'à 40 % dans des obligations de qualité inférieure à investissement. Afin de contrôler le risque, le portefeuille est bien diversifié entre plus de 100 émetteurs obligataires et 20 secteurs. Le Gestionnaire d'investissement peut utiliser des instruments dérivés pour couvrir les investissements dans les titres du Fonds et leurs actifs, marchés et devises associés. Les dérivés sont des instruments financiers dont la valeur est liée au prix d'un actif sous-jacent.

Le Muzinich Enhancedield Fund investit principalement dans des obligations d'entreprises (titres qui représentent une obligation de rembourser une dette avec intérêts) avec des échéances courtes ou une courte durée au pire. Les obligations sont des titres qui représentent une obligation de rembourser une dette avec intérêts. La durée au pire indique la sensibilité d'une obligation aux variations de l'environnement général des taux d'intérêt, des durées plus courtes indiquant une sensibilité moindre. Il est calculé en supposant qu'une obligation sera remboursée à la date la plus avantageuse pour l'émetteur, même si cela se produit avant la date d'échéance indiquée de l'obligation. Ces obligations sont principalement libellées en devises européennes, ainsi qu'en dollars américains, et sont négociées sur des bourses reconnues.

Le Fonds est activement géré et géré de manière entièrement discrétionnaire.

Le Fonds n'est pas géré en référence à un indice de référence.

Si vous investissez dans des Parts de capitalisation, le revenu net sera réinvesti dans le Fonds pour le compte des investisseurs.

Le Gestionnaire s'efforce de réduire le risque de change auquel cette classe de parts pourrait être confrontée en raison d'actifs détenus dans des devises différentes de la devise de la classe de parts. À cette fin, le gestionnaire peut utiliser des dérivés tels que des contrats de change à terme qui fixent un prix futur pour l'achat ou la vente de devises.

Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvrable à Londres et à New York (un « Jour de négociation »). Les ordres d'achat et de vente doivent être reçus par l'Agent administratif au plus tard à 16h00, heure irlandaise, le Jour de transaction concerné.

Investisseurs de détail visés : Le Produit est destiné aux investisseurs (particuliers, professionnels et contreparties éligibles) qui (1) comprennent les risques associés, (2) recherchent des rendements supérieurs à ceux disponibles dans les obligations d'État de référence à court terme sur une période de 1 à 3 ans, (3) ont l'intention rester investi pendant 2 ans ou plus et (4) avoir au moins une connaissance de base des instruments financiers pertinents. Le produit ne convient pas aux investisseurs incapables de supporter une perte en capital pour leurs investissements.

Prestations et frais d'assurance: Le Produit n'est pas conçu pour créer des prestations d'assurance particulières et n'entraîne pas de frais d'assurance particuliers.

Dépositaire: State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.

Autres informations: 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

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

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



Risque le plus faible — Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 2 Ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela évalue les pertes potentielles associées à une performance future à un niveau faible, et les conditions de marché défavorables n'influeront très probablement pas sur la capacité du fonds à vous payer.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques importants comprennent : le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de change, le risque lié aux produits dérivés et le risque opérationnel. Veuillez vous référer au Prospectus pour plus de détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne [du produit / de l'indice de référence approprié] au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 2 Ans
Investissement 10 000 CHF

Scénarios de survie Minimum :		**1 An**	**2 Ans** (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**6 330 CHF**	**7 640 CHF**
	Rendement annuel moyen	- 36,69 %	- 12,58 %
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8 870 CHF**	**8 970 CHF**
	Rendement annuel moyen	- 11,34%	- 5,27%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**9 750 CHF**	**9 780 CHF**
	Rendement annuel moyen	- 2,5%	- 1,11%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 740 CHF**	**10 440 CHF**
	Rendement annuel moyen	7,42%	2,19%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04/2018 et 03/2020.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2018 et 09/2020.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04/2020 et 03/2022.

Que se passe-t-il si Muzinich & Co. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous ne subirez aucune perte financière si Muzinich & Co. (Ireland) Limited manque à ses obligations. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, State Street Custodial Services (Ireland) Ltd., les Instruments Financiers du Produit sont protégés et ne font pas l'objet d'une réclamation par le liquidateur du Dépositaire. En cas de perte des instruments financiers, certaines protections sont en place en vertu de la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMD) pour aider à atténuer la perte.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- CHF10 000 sont investis.

Investissement 10 000 CHF	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 2 Ans
Coûts totaux	**435 CHF**	**549 CHF**
Incidence des coûts annuels*	4,35 %	2,74 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,63 % avant déduction des coûts et de -1,11 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les frais avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	3,00% maximum du montant que vous payez en concluant cet investissement. Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez.	300 CHF
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	S.O.
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,90% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	104 CHF
Coûts de transaction	0,30% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	31 CHF
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commission de performance	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	S.O.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 2 Ans

Le Produit est conçu pour un investissement à moyen terme et il est recommandé de conserver les Unités pendant au moins 2 ans. La période de détention recommandée pour toute part commencera à compter de la date de votre souscription à ces parts. Vous pouvez acheter et vendre des parts du Fonds n'importe quel jour ouvrable à Londres et à New York (un « Jour de négociation »). Les ordres d'achat et de vente doivent être reçus par l'Agent administratif au plus tard à 16h00, heure irlandaise, le Jour de transaction concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les plaintes concernant ce produit ou la conduite du fabricant ou d'une personne vendant le produit doivent être envoyées aux coordonnées ci-dessous.

Site internet : www.muzinich.com

E-mail : complaints@muzinich.com

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

Muzinich & Co. traitera votre demande et vous fournira un retour dans les plus brefs délais.

Autres informations pertinentes

Les performances passées de ce produit sont disponibles sur muzinich.com ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B3L1G048_fr_FR.pdf Les performances passées montrent la performance du fonds comme pourcentage de perte ou de gain par année au cours des 10 dernières années.

Les calculs des anciens scénarios de performance sont disponibles sur muzinich.com ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B3L1G048_fr_FR.csv.

Les Statuts, le Prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel seront mis gratuitement à la disposition des investisseurs sur demande. Dans le cas des investisseurs particuliers, des copies électroniques ou papier seront fournies.
Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Muzinich & Co