

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Prodotto: Muzinich Global Fixed Maturity 2031 Fund - Hedged Euro Income P
Ideatore: Muzinich & Co. (Ireland) Limited
ISIN IE000WGDDSV5
Sito internet: www.muzinich.com
Numero di telefono: + 353 1 907 3230

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.
Muzinich & Co. è autorizzata in Ireland e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.
Documento valido in data: 21 aprile 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Prodotto è un comparto di Muzinich Funds, un fondo d'investimento multicomparto di tipo aperto con passività separate tra i comparti autorizzato dalla Banca Centrale come Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Termine: Il Fondo sarà liquidato entro il 31 dicembre 2031. Il Gestore può rinviare tale liquidazione per un periodo massimo di 6 mesi. Al momento della liquidazione, tutti i proventi verranno restituiti agli investitori.

Obiettivi: Il Fondo mira a proteggere il capitale e generare un livello interessante di reddito investendo in titoli di debito per un periodo limitato.

Il Fondo Muzinich Global Fixed Maturity 2031 investirà principalmente in titoli di debito denominati in valuta forte. Ai fini del presente Fondo, per "valuta forte" si intendono dollaro statunitense, euro, sterlina e yen giapponese.

Il gestore degli investimenti cerca di raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo investendo in titoli di debito, principalmente obbligazioni (a tasso fisso e/o variabile) e strumenti del mercato monetario (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di Stato dell'OCSE, buoni del Tesoro, cambiali commerciali e certificati di deposito) emessi da emittenti governativi o aziendali.

Il Fondo è gestito attivamente e gestito su base interamente discrezionale.

Il Fondo non è gestito in riferimento ad alcun benchmark.

Il reddito netto dichiarato dal Fondo sarà versato agli investitori.

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.

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.

Detentori di quote possono convertire le proprie quote di questo Fondo in quelle di un altro Fondo, purché continuino a essere rispettati determinati criteri. Per ulteriori informazioni sulle modalità di conversione tra fondi o classi di quote, si rimanda al Prospetto informativo, sezione "Conversione", disponibile su www.muzinich.com

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Prodotto è destinato a investitori (controparti al dettaglio, professionali e idonee) che (1) comprendono i rischi associati, (2) ricercano un livello di reddito regolare investendo principalmente in crediti B3/B di cui sopra per circa sette anni, (3) intendono rimanere investiti per 5 anni o più e (4) hanno 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.

Prestazioni e costi assicurativi: Il Prodotto non è finalizzato a creare particolari prestazioni assicurative e non ha particolari costi assicurativi.

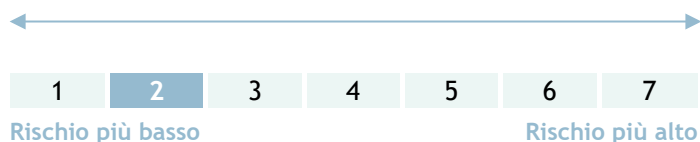
Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.

Ulteriori informazioni: La responsabilità segregata tra i comparti del Trust significa che le attività del Fondo sono detenute separatamente da quelle dagli altri comparti e che il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da reclami presentati contro qualsiasi altro comparto del Trust. Il rendimento del vostro investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (si veda la sezione «Quali sono i costi» di seguito). Informazioni più dettagliate su questo Fondo, quali il prospetto completo e l'ultima relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente in inglese presso la società di gestione del Fondo, l'Amministratore, oppure online all'indirizzo www.muzinich.com.

Pubblicazione prezzo: Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile su www.muzinich.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che tu conservi il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio ("SRI") è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto subisca perdite di denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano la prestazione peggiore, media e migliore del prodotto/un benchmark adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Investimento: 10000 EUR

Scenari		1 Anno	5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo:	Possibile rimborso al netto dei costi	8700 EUR	8050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.0%	-4.3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8750 EUR	8610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.5%	-3.0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9750 EUR	9330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.5%	-1.4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10590 EUR	10200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5.9%	0.4%

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi corrisposti al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che potrebbe anch'essa incidere sull'importo rimborsato. Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali Irlandesi. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori dettagli, si invita a rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Lo scenario di stress mostra quanto potresti ottenere in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2017 e ottobre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2019 e ottobre 2024.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2020 e marzo 2025.

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 ci sia 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 ti vende o ti consiglia su questo prodotto potrebbe addebitarti altri costi. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e dovrebbe mostrarti l'impatto che tutti i costi avranno sul tuo investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono da quanto investi, per quanto tempo detieni il prodotto e quanto bene fa il prodotto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un importo di investimento di esempio e diversi periodi di investimento possibili:

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno riceverai indietro l'importo che hai investito (rendimento annuo 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si esibisca come mostrato nello scenario moderato.
- EUR 10 000 è investito.

Investimento: 10000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	508 EUR	1255 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5.1%	2.5%

(*)Ciò illustra come i costi riducono il rendimento ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esci nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il tuo rendimento medio annuo sarà pari a quello 1.20% prima dei costi e -1.40% *al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che ti vende il prodotto per coprire i servizi che ti fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso.	N/A
Costi di uscita	3.00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	309 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	168 EUR
Costi di transazione	0.30% 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.	32 EUR
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: 5 Anni

Il Prodotto è concepito per investimenti a medio termine e si consiglia di detenere Quote per almeno 5 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?

In caso di reclami sulla consulenza fornita dal proprio consulente finanziario, contattarlo. Per reclami relativi alla condotta del produttore ofunzionamento del Prodotto è necessario contattare il consiglio di amministrazione del Prodotto:

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://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/IE000WGDDSV5/kpp/IT/IT>. Le performance passate mostrano la performance del fondo come perdita o guadagno percentuale all'anno negli ultimi 0 anni.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili su muzinich.com o seguendo questo link <https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/IE000WGDDSV5/kms>

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