

Muzinich Global Fixed Maturity 2028 Fund

Muzinich & Co

Hedged Euro Accumulation R Unit Class

Juni 2025

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das KIID/KID, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

Anlageziel

Der Fonds ist bestrebt, das Kapital zu schützen und ein attraktives Ertragsniveau zu erwirtschaften, indem er für eine begrenzte Laufzeit in Schuldtitel investiert.

Fondsbeschreibung

Eine gut diversifizierte Anleihenstrategie mit kurzer Laufzeit, die in globale Unternehmensanleihen mit einem durchschnittlichen Investment-Grade-Rating investiert. Ziel des Fonds ist der Schutz des Kapitals und die Erwirtschaftung attraktiver Erträge durch die Anlage in Schuldtitel mit begrenzter Laufzeit.

Es gibt keine Garantie, dass die Ziele erreicht werden. Bitte nehmen Sie Bezug auf die Hauptfondsrisiken und Glossar der Begriffe auf Seite 2.

Fakten zum Fonds

Fondsvermögen	€ 204.36 million
Fondswährung	EUR
Ø Kreditrating *‡	BBB3
Yield to Worst (%), local/unhedged¹	4.44
Duration zu "Worst"*	2.39
Auflegung	11/04/2024
Ausschüttung	-
Handel und Bewertung	Täglich
Settlement	T + 3
SFDR-Klassifikation	Artikel 8
Annahmeschluss für Kauf / Verkauf	16:00 Uhr (irische Zeit)
Domizil	UCITS in Irland ansässig
Verwaltungsgesellschaft	State Street Fund Services (Ireland) Ltd.

Anteilsklassen-Details

ISIN	IE00007J7MF2
Bloomberg Tagesticker	MUGBHER ID
NAV	€ 107.46
Auflegungsdatum	12/04/2024
Mindestanlage	€ 1,000
Zeichnungsgebühr¹	Ausgabeaufschlag/ Rücknahmegebühr bis zu 1%
Verwaltungsgebühr (Maximal)	0.60%
Laufende Kosten	0.86%
In folgenden Ländern registriert	IE,CH,FR,LU,DE

¹ Muzinich's historical subscription fee is 0% verfügbare Rating von Moody's, S&P und Fitch wider (oder, falls ein solches nicht verfügbar ist, das von Muzinich zugewiesene Rating). Wenn Muzinich kein Rating vergibt, gilt ein solcher festverzinslicher Bestand als nicht bewertet. Diese Methodik spiegelt möglicherweise nicht das für die offiziellen Investitionsrichtlinien des Fonds verwendete Ratingsystem wider. Wenn sie gehalten werden, sind Aktien, Derivate und gepoolte Anlagen wie ETFs und Investmentfonds ausgeschlossen.

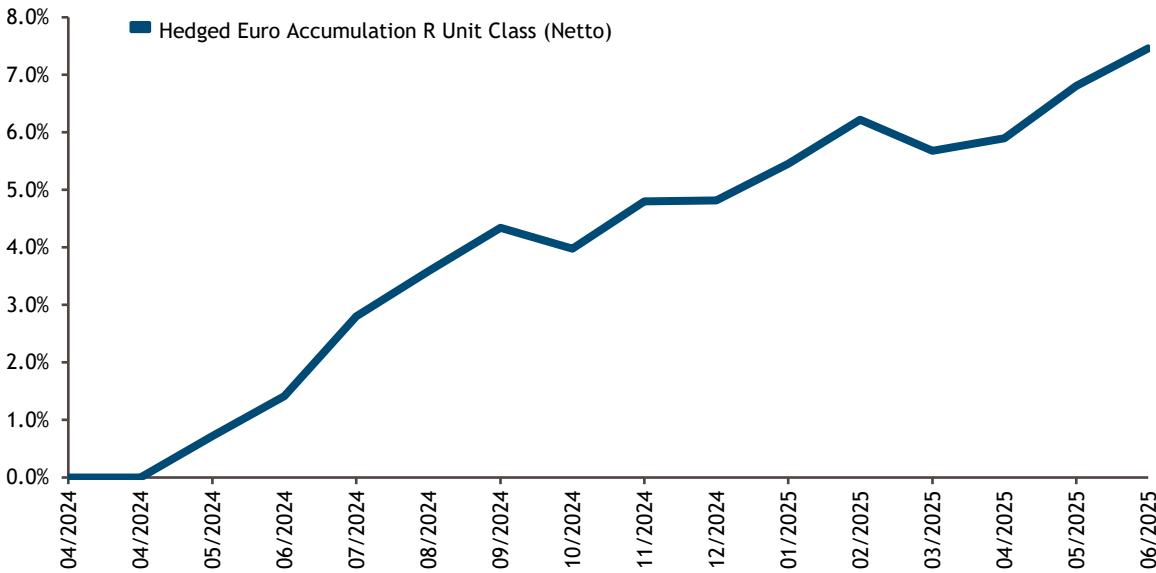


Risikokapital.

Der Wert von Anlagen und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen und werden nicht garantiert. Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen investierten Betrag zurück.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse.

Kumulative Performance (Netto) - Hedged Euro Accumulation R Unit Class



Performance (%)	1 Mon	3 Mon	YTD ^	1 J	3 J	5 J	SI°
Fonds (Netto)	0.61	1.68	2.52	5.97	-	-	6.08

Kalenderjahr (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds (Netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Alle Daten über 12 Monate sind annualisiert. Die NETTO-Performance ist abzüglich aller Fondsmanager- und Verwaltungsgebühren sowie aller Ausgaben. Die Basiswährung des Fonds ist Euro. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. SI° = Seit Auflage. YTD ^ = Seit Jahresbeginn.

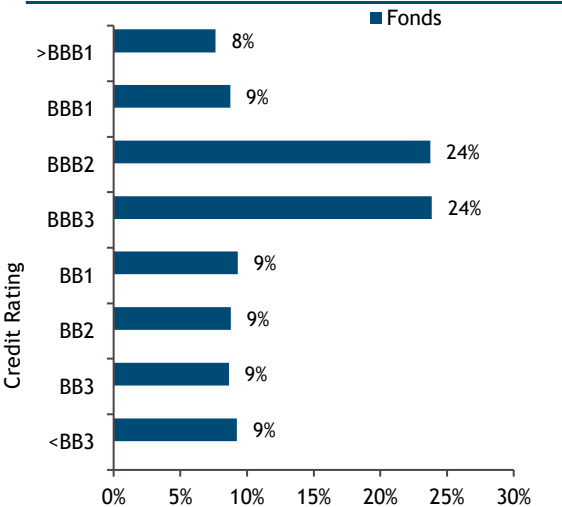
10 Positionen nach Emittent - Top 10 (in %)

	Fonds
Charter Communications Operating LLC	1.92
Sofina Sa	1.65
Var Energi Asa	1.44
Ford Motor Credit Co Llc	1.40
Tdf Infrastructure Sas	1.32
XPO Inc	1.31
Sands China Ltd	1.27
Nissan Motor Co	1.23
Hat Holdings I Llc/hat	1.19
Blue Owl Capital Corp	1.18

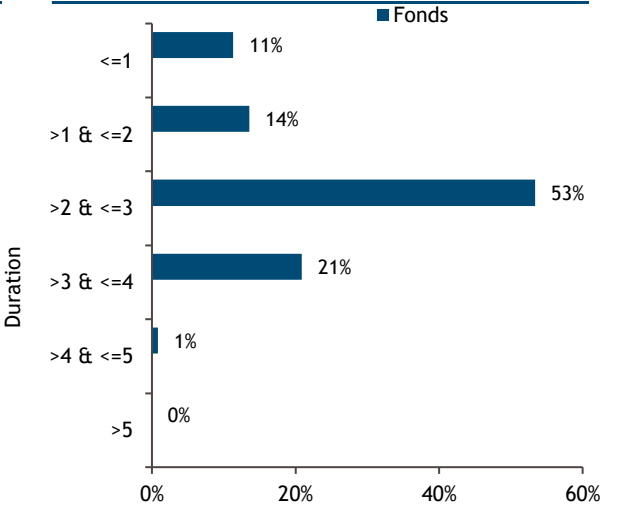
Die 10 größten Branchen (in %)*

	Fonds
Wohnbau/ Immobilien	15.09
Banken	13.65
Energie	9.50
Auto/-Zulieferer	8.44
Div. Finanzdienstleistungen	7.59
Technologie	5.36
Telekommunikation	4.38
Glücksspiel	3.22
Kabel/Satellit TV	3.14
Chemie	2.84

Aufteilung nach Rating*‡



Aufteilung nach Duration*



* Nur Wertpapierportfolio, ohne Kassehaltung.

Alle Daten per: 30/06/2025. Fondsmerkmale und -bestände dienen nur zu illustrativen Zwecken, unterliegen Änderungen und dürfen nicht als Anlageempfehlung erachtet werden. Nehmen Sie bitte Bezug auf Wichtige Informationen am Ende dieses Dokumentes. Aufgrund von Rundungseffekten kann es vorkommen, dass die Aufschlüsselungen keine Gesamtsumme von 100 % ergeben. Alle Berechnungen in Bezug auf den Fonds basieren auf internen Berechnungen von Muzinich & Co.

Muzinich Global Fixed Maturity 2028 Fund



Hedged Euro Accumulation R Unit Class

Juni 2025

Währungsallokation (in %)*

	Fonds
Euro	55.34
US Dollar	44.66

Geografische Allokation (in %) *

	Fonds
Westeuropa	45.89
USA & Kanada	40.87
Osteuropa	5.70
Asien (exkl. Japan)	3.25
Lateinamerika	1.62
Sonstige	1.50
Afrika/Naher Osten	1.17

* Nur Wertpapierportfolio, ohne Kassehaltung.

* Nur Wertpapierportfolio, ohne Kassehaltung.

Administrative Hinweise

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)-Klassifikation bezieht sich auf die Verordnung (EU) 2019/2088, wonach ein Anlageprodukt, das als: Artikel 9 nachhaltige Investitionen zum Ziel hat, Artikel 8 auf der Grundlage bestimmter ökologischer oder sozialer Merkmale gefördert wird oder Artikel 6 die Nachhaltigkeit nicht in den Anlageprozess einbezieht.

Glossar der Begriffe

- Ausschüttung - Die Ertragseinheiten schütten die erwirtschafteten Zinserträge nach Abzug der Ausgaben aus. Sie werden am Ende jedes angegebenen Monats berechnet.
- Duration - Ein Maß für die Empfindlichkeit einer Anleihe oder eines Anleihefonds im Hinblick auf Zinssatzänderungen. Je länger die Duration einer Anleihe oder eines Anleihefonds, desto größer ist die Empfindlichkeit in Bezug auf Zinssatzschwankungen.
- Duration zu 'Worst' - Sensitivitätskennzahl, die angibt wie stark eine Anleihe auf Zinsänderungen reagiert, wobei Anleihen kürzerer Duration weniger stark reagieren. Sie wird unter der Annahme berechnet, dass eine kündbare Anleihe an dem für den Emittenten vorteilhaftesten Tag zurückgezahlt wird, auch wenn dieser vor dem Endfälligkeitsdatum der Anleihe liegt.
- Hochverzinsliche oder hochrentierliche Anleihen (High yield bonds) - Anleihen mit einem niedrigen Kreditrating einer anerkannten Ratingagentur. Sie gelten als mit einem höheren Ausfallrisiko behaftet als Anleihen von besserer Qualität, d.h. mit höherem Rating, weisen jedoch zugleich ein höheres Ertragspotenzial auf.
- Index - Ein Index repräsentiert einen bestimmten Markt oder Teilmarkt und dient als Indikator für dessen Wertentwicklung (performance).
- Kreditrating (Credit rating) - Eine unabhängige Bewertung der Fähigkeit eines Kreditnehmers, seine Schulden zurückzuzahlen. Ein hohes Rating deutet darauf hin, dass die Ratingagentur bei dem betreffenden Emittenten ein niedriges Ausfallrisiko sieht; ebenso deutet ein niedriges Rating auf ein hohes Ausfallrisiko hin. (Standard & Poors, Fitch und Moody's sind die drei bekanntesten Ratingagenturen.)
- NAV - Net Asset Value per Unit.
- Settlement - Transaktionen werden innerhalb der angegebenen Anzahl von Arbeitstagen nach Übermittlung abgewickelt.
- TER (Total Expense Ratio) - Ein Maß für die Gesamtkosten eines Fonds für den Anleger (Gesamtkostenquote). Die Gesamtkosten können verschiedene Gebühren (Kauf, Rücknahme, Prüfung) und sonstige Kosten beinhalten. Die TER wird berechnet, indem die jährlichen Gesamtkosten durch das durchschnittliche Gesamtvermögen des Fonds über das betreffende Jahr dividiert werden, und in Prozent angegeben.
- Yield to Worst (%) - Die niedrigste mögliche Rendite aus einer Anleihe, mit deren Erhalt ein Investor rechnen kann. Die Yield to Worst (%) kann der Yield to Maturity entsprechen, wird aber niemals höher sein.

Hauptrisiken

Kreditrisiko: Risiko, dass Emittenten von Anleihen, die der Fonds hält, 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 dieses Fonds weisen mehrheitlich ein Rating unter Investment Grade auf.

Handelbarkeitsrisiko: Risiko, dass der Fonds Anlagen nur mit Mühe kaufen oder verkaufen kann, obwohl er nach Möglichkeit in liquide Wertpapiere investiert.

Zinsrisiko: das Risiko, dass festverzinsliche Anleihen im Portfolio des Fonds an Wert verlieren, wenn das Zinsniveau steigt. Bei Anleihen mit niedrigerem Rating und vergleichsweise geringer kürzester Laufzeit („Duration-to-worst“) ist dieses Risiko meist weniger ausgeprägt.

Währungsrisiko: Risiko, dass der Fonds in verschiedene Währungen investieren oder Anleger haben kann, die Zeichnungen in verschiedenen Währungen vornehmen, deren Wert gegenüber anderen Währungen schwanken kann. Außerdem das Risiko, dass diese Anteilsklasse in anderen Währungen engagiert sein kann als in jener, auf welche die Anteilsklasse lautet. Der Fondsmanager sichert den Fonds nach Möglichkeit gegen Währungsrisiken ab. Doch die Absicherung mittels Derivaten (siehe „Derivatrisiko“ weiter unten) liegt im Ermessen des Fondsmanagers. Zudem mag es unmöglich oder nicht zweckmäßig sein, den Fonds oder einzelne Anteilsklassen gegen alle Währungsrisiken abzusichern.

Derivatrisiko: das Risiko, dass der Fonds zur Absicherung gegen wahrgenommene Risiken Derivate einsetzt. Dabei handelt es sich um Risiken, 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.

Asiatisches Marktrisiko: Schwellenmärkte, wie etwa asiatische Märkte, können ein höheres Risiko aufweisen als stärker entwickelte Märkte. Dafür kann es verschiedene Ursachen geben, unter anderem eine höhere politische, soziale und wirtschaftliche Instabilität, eine verstärkte Kursvolatilität und verminderte Marktliquidität, potenziell kleine Emissionsvolumen, weniger transparente Informationsstandards, ein ausgeprägteres Währungsrisiko, ein geringerer Rechtsschutz und eine schlechtere Durchsetzbarkeit sowie weniger entwickelte Transaktions- und Verwahrungssysteme.

Operationelles Risiko: Risiko, dass betriebliche Prozesse, wie Abläufe zur sicheren Verwahrung von Vermögenswerten, versagen und daraus Verluste entstehen.

Näheres zu diesen und anderen Risiken findet sich im Verkaufsprospekt und den Ergänzungen für diesen Fonds, die beide unter www.muzinich.com einsehbar sind.

USA

450 Park Avenue
New York, NY 10022
P: +1 212 888 3413

UK - London

8 Hanover Street
London, W1S 1YQ
P: +44 (0) 207 612 8760

UK - Manchester

No. 1 Spinningfields
Quay Street
Manchester, M3 3JE
P: +44 (0) 161 509 1561

FR (Frankreich)

37/39 avenue de Friedland
75008 Paris
P: +33 (0) 1 7306 3700

DE (Deutschland)

Neue Mainzer Strasse 20
60311 Frankfurt am Main
P: +49 (0) 69 153 25 70 0

IE (Irland)

5th Floor Kildress House
Pembroke Row
Dublin 2
P: +353 (1) 683 4300

Italien

Via Senato 12
20121 Mailand
P: +39 02 83 42 73 00

Singapur

Six Battery Road, #26-05
Singapore 049909
P: +65 6871 4044

Spanien

Paseo Eduardo Dato, 18
28010 Madrid
P: +34 91 084 8895

Stockholm

Regeringsgatan 67
111 83 Stockholm
Suède
P: +44 (0)743 625 2244

Schweiz - Genf

2nd Floor, Passage des Lions, 6
1204 Genf
P: +41 22 545 17 00

Schweiz - Zurich

Tödiistrasse 5
8002 Zürich
P: +41 44 218 14 14

Muzinich Global Fixed Maturity 2028 Fund

Muzinich & Co

Hedged Euro Accumulation R Unit Class

Juni 2025

Wichtige Informationen

Die Fondspersformance der Vergangenheit gibt keine Hinweise auf künftige Wertentwicklungen. Der Wert von Investments und die daraus resultierenden Einnahmen können sowohl fallen als auch steigen und die Investoren erhalten möglicherweise nicht den gesamten, investierten Betrag zurück. Erkundungen in diesem Dokument können von Muzinich für eigene Zwecke eingeholt oder durchgeführt worden sein. Die Researchergebnisse werden zu Informationszwecken bereitgestellt, für deren Richtigkeit keine Zusicherungen gemacht werden. Einschätzungen und Stellungnahmen zu Finanzmarkttrends, die auf Marktbedingungen basieren, stellen unsere Meinung dar und können sich ohne Ankündigung ändern. Die geäußerten Ansichten und Einschätzungen dürfen nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf oder als Aufforderung zur Beteiligung an einer Investitionstätigkeit erachtet werden, sondern dienen nur zu Informationszwecken. Dieses Dokument stellt kein Angebot oder eine Platzierung oder die Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen oder Aktien an einem Fonds in einer Gerichtsbarkeit dar. Jedes solche Angebot oder jede solche Platzierung, sofern vorgenommen, würde nur mittels formaler Angebotsunterlage und nur in Gerichtsbarkeiten erfolgen, in denen ein Angebot oder eine Platzierung rechtmäßig wäre. Diese Angebotsunterlage enthält wichtige Informationen in Bezug auf Risikofaktoren und sonstige wesentliche Informationen. Eine Investition in einen Fonds kann eine als Investor in diesen Fonds akzeptierte Person einem erheblichen Verlustrisiko aussetzen, einen Teil oder den gesamten Investitionsbetrag zu verlieren. Die Kurse von festverzinslichen Wertpapieren schwanken als Reaktion auf Auffassungen die Kreditwürdigkeit des Emittenten betreffend und neigen auch dazu, antiproportional zu den Marktzinssätzen zu schwanken. Der Wert dieser Wertpapiere dürfte in Zeiten steigender Zinssätze fallen. Im Gegenzug dürfte der Wert dieser Investitionen steigen, wenn die Zinssätze fallen. Üblicherweise gilt: Je länger die Zeit bis zur Fälligkeit, desto größer die Schwankungen. Ein Fonds, der in festverzinsliche Wertpapiere investiert, unterliegt dem Kreditrisiko (d.h. das Risiko, dass ein Emittent von Wertpapieren die Kapitalsumme und Zinsen bei Fälligkeit nicht zahlen kann oder will, oder dass der Wert eines Wertpapiers fällt, weil die Investoren glauben, dass der Emittent weniger in der Lage oder bereit ist zu zahlen). Diversifizierung garantiert keinen Schutz vor Verlust.

Bitte beachten Sie, dass Investitionen der Dokumentation unterliegen, einschließlich, aber nicht begrenzt auf das Prospekt und Key Investor Information Document (KIID), die eine umfassende Offenlegung der zutreffenden Risiken enthalten. Investoren im Vereinigten Königreich sollten ebenfalls Zugriff auf das Muzinich Supplemental Information Document („SID“) [ergänzendes Informationsblatt] haben. Jedes dieser Dokumente ist unter www.Muzinich.com, zusammen mit dem Halbjahres- und Jahresbericht des Fonds in englischer Sprache erhältlich. KIIDs sind nach Anlageklasse in jeder Sprache der Länder erhältlich, in denen die Anlageklassen registriert sind. Eine vollständige Auflistung dieser KIIDs und die KIIDs selbst sind ebenfalls unter www.Muzinich.com erhältlich. Investoren sollten ihre unabhängigen Steuerrechts- oder Vermögensberater konsultieren.

Ausgegeben in der Europäischen Union von Muzinich & Co. (Ireland) Limited, die von der Central Bank of Ireland zugelassen ist und reguliert wird. Registriert in Irland unter der Nr. 307511. Eingetragene Adresse: 32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Ireland. Ausgegeben in der Schweiz von Muzinich & Co. (Schweiz) AG. Eingetragen in der Schweiz unter der Nr. CHE-389.422.108. Eingetragene Adresse: Tödistrasse 5, 8002 Zürich, Schweiz. Ausgegeben in Singapur und Hongkong durch Muzinich & Co. (Singapore) Pte. Limited, die von der Monetary Authority of Singapore lizenziert und reguliert ist. Registriert in Singapur unter der Nr. 201624477K. Eingetragene Adresse: 6 Battery Road, #26-05, Singapur, 049909. In allen anderen Rechtsordnungen (mit Ausnahme der USA) herausgegeben von Muzinich & Co. Limited, die von der Financial Conduct Authority autorisiert und reguliert wird. Eingetragen in England und Wales unter der Nr. 3852444. Eingetragene Adresse: 8 Hanover Street, London W1S 1YQ, Vereinigtes Königreich.

For Switzerland -

In English: The prospectus (edition for Switzerland), the Key Investor Information Documents, the Trust Deed, the annual and semi-annual report, in French and further information can be obtained free of charge from the representative in Switzerland: REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genève, Suisse, Internet: www.reyl.com The Swiss paying agent is: REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genève, Suisse. The last unit prices can be found on www.fundinfo.com. The performance data does not take into account the commissions and costs incurred on the issue and the redemption of units. These performance numbers refer to the past. Past performance is not a reliable indicator of future results. The Total Expense Ratio for the Muzinich Global Fixed Maturity 2028 FundHedged Euro Accumulation R Unit Class was 0.86% (as of May 2025).

In German: Der Prospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Trusturkunde, sowie die jährlichen und halbjährlichen Berichte, (in Französisch) und weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genève, Suisse, Internet: www.reyl.com. Zahlstelle in der Schweiz ist REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise sind auf www.fundinfo.com erhältlich. In den Performance daten werden die Kommissionen und Kosten, welche für die Ausgabe und Rücknahme der Anteile angefallen sind, nicht berücksichtigt. Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) für die Muzinich Global Fixed Maturity 2028 FundHedged Euro Accumulation R Unit Class lag bei 0.86% (Stand Mai 2025).

In French: Le prospectus pour la Suisse, les Informations Clés pour l'Investisseur, le Trust Deed, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genève, Suisse, Internet: www.reyl.com. Le service de paiement en Suisse est la REYL & Cie S.A., 4, rue du Rhône, CH-1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des parts peuvent être consultés sur la plateforme du site internet www.fundinfo.com. Les données de performance ne comprennent pas les commissions et coûts liés à l'émission et au rachat d'actions. Les données de performance se réfèrent au passé. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Le ratio du Total des Frais sur Encours (TER) de la Catégorie Muzinich Global Fixed Maturity 2028 FundHedged Euro Accumulation R Unit Class était 0.86% (Mai 2025).

Jeder Index, auf den hierin Bezug genommen wird, spiegelt seine eigene Methodik für die dargestellten Merkmale wider und stimmt möglicherweise nicht mit der Methodik von Muzinich überein.