

NUR FÜR PROFESSIONELLE KUNDEN - NICHT FÜR DEN VERTRIEB AN ODER DIE VERWENDUNG DURCH PRIVATANLEGER GEEIGNET NUR FÜR ILLUSTRATIVE ZWECKE.

### Fondszusammenfassung

Der Fonds investiert vorrangig in Unternehmensanleihen von europäischen und nordamerikanischen Unternehmen, die in europäischen Währungen und US-Dollar emittiert wurden und hohe Umwelt-, Sozial- sowie Governance-Standards erfüllen. Das Portfolio wahrt ein durchschnittliches Investment Grade Rating, darf aber bis zu 40 % in High Yield Anleihen (Sub Investment Grade) investieren.

### Referenzindex<sup>1</sup>

Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index - Gehedged EUR

### Portfolio-Management-Team

Tatjana Greil-Castro - Lead PM, Ian Horn - PM

### Fakten zum Fonds

Fondsvermögen	€ 197.71 mn
Auflegungsdatum	14/02/2011
Handel und Bewertung	Täglich
Settlement	T + 3
Domizil	UCITS in Irland ansässig
SFDR-Klassifikation <sup>2</sup>	Artikel 8
Subscription Fee	Maximal 1%

### Anteilklassen-Details

ISIN	IE00B4V6QY02
Bloomberg Tagesticker	MBEHEIR ID
Valor	26853594
NAV	€ 94.44
Auflegungsdatum	29/01/2015
Mindestanlage	€ 1,000
Verwaltungsgebühr	1.10%
Laufende Kosten	1.29%
In folgenden Ländern registriert	IE, UK, ES, IT, CH, SG, DE

### Fondsinformation \*

Durchschn. Kreditrating inkl./exkl. Cash † BBB3/BBB3	
Duration zu 'Worst' inc. Government Futures	2.72
Yield to Worst (%), local/unhedged <sup>3</sup>	3.87
Yield to Worst (%), EUR hedged <sup>3</sup>	3.04
Yield to Maturity (%), local/unhedged <sup>3</sup>	4.09
Yield to Maturity (%), EUR hedged <sup>3</sup>	3.26
Kassaposition (%)**	1.06
Anz. Branchen	30
Anz. Emittenten/Emissionen	175/215

<sup>1</sup> The Reference Index changed as of 1 April 2020. See Administrative Notes section for further information.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Weitere Informationen zur Währungssicherung finden Sie im Abschnitt Hinweise.

† Das durchschnittliche Kreditrating reflektiert das höchste Rating von Moody's, Fitch und S&P oder, wenn dieses nicht verfügbar ist, ein von Muzinich zugeordnetes Rating, reflektieren möglicherweise aber nicht das Ratingsystem, das für die offiziellen Berechnungen zur Einhaltung der Richtlinien verwendet wird.

\* Nur Wertpapierportfolio, ohne Kassehaltung.

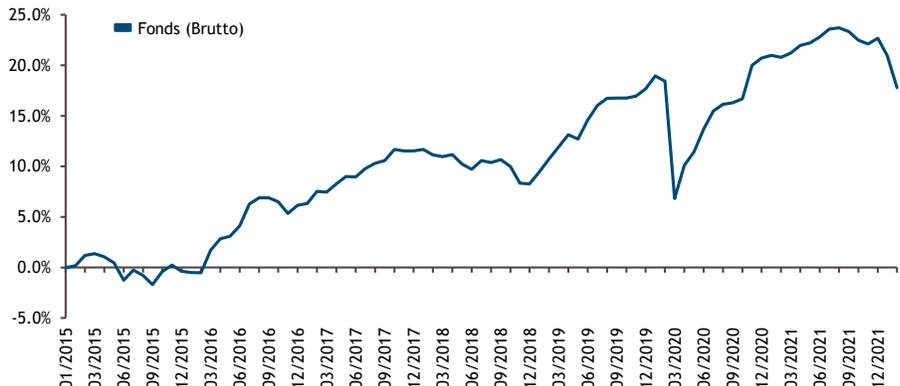
\*\* Ausweis Kasse-Position auf Basis Handelstag. Morningstar Ratings stammen von Morningstar



### Risikomaße

	3 J	5 J	SI
Volatilität (%)	6.96	5.54	4.95
Sharpe-Ratio	0.37	0.42	0.55
Max Drawdown (%)	-10.20	-10.20	-10.20

### Wertentwicklung

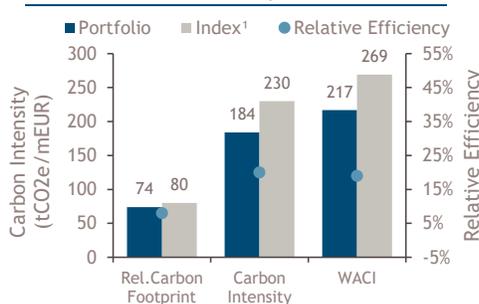


Performance (%)	1 Mon	3 Mon	YTD	1 J	3 J	5 J	SI
Fonds (Netto)	-2.72	-3.84	-4.19	-3.72	0.78	0.52	0.99
Fonds (Brutto)	-2.61	-3.53	-3.98	-2.47	2.09	1.84	2.34
Referenzindex <sup>1</sup>	-2.17	-5.05	-4.86	-4.19	2.29	1.48	1.46

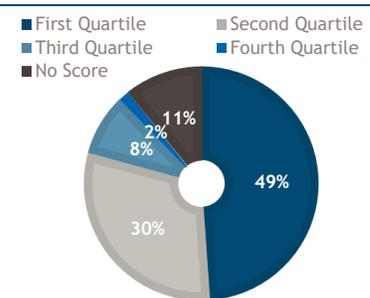
Kalenderjahr (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds (Netto)	5.13	3.67	-4.25	7.31	1.27	0.33
Fonds (Brutto)	6.56	5.07	-2.93	8.70	2.59	1.63
Referenzindex <sup>1</sup>	4.58	3.66	-3.76	9.24	6.73	-1.69

Alle Daten über 12 Monate sind annualisiert. Die Bruttoperformance weist keine Auswirkungen von Provisionen, Gebühren und sonstigen Kosten in Verbindung mit der Investition in den Fonds aus, die die dargestellten Werte reduzieren würden. Die vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklung. Quelle: Muzinich & Co. internal data.

### Portfolio Carbon Intensity Metrics



### ESG Score Breakdown



Die Portfolio Carbon Intensity Metrics zeigen: Rel. Carbon Footprint: CO2-Emissionen in Tonnen pro investierte Million EUR. Carbon Intensity: CO2-Emissionen in Tonnen pro Million EUR-Umsatz der Position. WACI: Gewichteter Durchschnitt der emittierten CO2-Tonnen pro investierter Million EUR. Quelle: ISS ESG-Daten per 28 Februar 2022. Die ESG-Score-Aufschlüsselung zeigt die gewichteten Fondsbestände nach Perzentil, basierend auf den ESG-Risikobewertungskennzahlen von Sustainalytics zum 28 Februar 2022. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt Administrative Hinweise.

### 10 Positionen nach Emittent - Top 10 (in %)

Fonds	Index
Standard Chartered Plc	1.76
Virgin Money Uk Plc	1.40
Boc Aviation Ltd	1.37
Bank Of Ireland Group	1.29
Fastighets Ab Balder	1.26
Westpac Banking Corp	1.21
General Motors Finl Co	1.18
Softbank Group Corp	1.18
Enel Spa	1.13
Aust & Nz Banking Group	1.12

### Währungsallokation (in %)\*

Fonds	Index
USD	45.79
EUR	42.97
GBP	11.24
Other	0.00

### Aufteilung nach Rating (%)\*†

Fonds	Index
Investment Grade	67.01
High Yield	32.99

### Die 10 größten Branchen (in %)\*

Fonds	Index
Banken	19.91
Wohnbau/ Immobilien	14.18
Div. Finanzdienstleistungen	11.44
Telekommunikation	7.63
Versorger	6.83
Auto/-Zulieferer	5.44
Technologie	3.78
Lebensmittel/Getränke/Tabak	3.08
Einzelhandel	2.83
Dienstleistungen	2.54

### Aufteilung nach Duration (%)\*

Fonds	Index
<=1	11.79
>1 & <=5	70.68
>5 & <=10	15.97
>10	1.55

### Geografische Allokation (in %)\*

Fonds	Index
Europe	63.31
Other	18.50
USA & Kanada	18.18

### Administrative Hinweise

Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die den Globalen Pakt der Vereinten Nationen hinsichtlich Menschenrechte, Umwelt, Arbeitsrechte und Korruptionsbekämpfung nicht einhalten. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die auf der Ausschlussliste der Norges Bank Investment Management stehen und in Kinderarbeit oder umstrittene Branchen involviert sind. Der Fonds verfolgt auch einen ESG-Best-in-Class-Ansatz und zielt auf Unternehmen mit einer überdurchschnittlichen ESG-Performance in jeder Branche ab (wie von einem unabhängigen ESG-Berater recherchiert).

Mit Wirkung vom 1. April 2020 wurde der Name des Fonds von Muzinich Bondyield ESG Fund in Muzinich Sustainable Credit Fund geändert. Darüber hinaus änderte sich zum 1. April 2020 der Referenzindex von ICE BofAML BBB USD Non-Financial Index (EN40) in Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index.

Die Fondangaben entsprechen der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR), sind jedoch nicht so aufbereitet, dass sie auch die spezifischen Kriterien der AMF-Position/Empfehlung DOC-2020-03 erfüllen. Deshalb muss der Anleger in diesen Marketingmaterialien darauf hingewiesen werden, dass der Muzinich Sustainable Credit Fund im Vergleich zu den Erwartungen der Autorité des Marchés Financiers eine unverhältnismäßige Kommunikation in Bezug auf die Berücksichtigung nicht-finanzieller Kriterien in seiner Anlagepolitik präsentiert.

### Hinweise

Gehen Sie für den Muzinich Fondsprospekt und das Key Investor Information Document (KIID) auf [www.muzinich.com](http://www.muzinich.com).

Alle Daten sind vom Stand 28/02/2022. Alle Berechnungen in den Fondsmerkmalen basieren auf den internen Kalkulationen von Muzinich & Co. SI = Seit Auflage. YTD = Seit Jahresbeginn. Zum Monatsende hielt der Fonds eine Position von -2.63% im Euro-schatz Fut Mar22, Diese Position(s) ist nicht im Rahmen der vorstehend aufgeführten Merkmale für Wertpapierportfolios enthalten.

Hinweis zur Währungssicherung: Währungsrisiko kann ein erhebliches Risiko für eine internationale Allokation in Anleihen darstellen; die Absicherung dieses Risikos kann diese Volatilität im Laufe der Zeit reduzieren. Bei der Absicherung der Währung ergibt sich jedoch eine Rendite - positiv oder negativ -, die sich von der Währungsrendite und der Rendite der einer Anlage zugrunde liegenden Anleihen unterscheidet. Diese „abgesicherte Rendite“ ist Teil der Gesamtrendite des Anlegers und ersetzt effektiv die Währungsrendite. Die abgesicherte Rendite kann daher wesentlich von der Rendite in lokaler Währung abweichen.

Siehe bitte Seite 1 für Informationen über Managementgebühren, laufende Kosten und unten für weitere Informationen über den Referenzindex, der nur zu Vergleichszwecken verwendet wird.

Kreditrisiko: Emittenten von Anleihen, Loans und anderen festverzinslichen Anlagen („Anlagen“), die im Portfolio gehalten werden, können ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen oder ihr Kreditrating könnte herabgestuft werden, was zu einer vorübergehenden oder dauerhaften Wertminderung dieser Anlagen führen kann. Anlagen im Portfolio können unterhalb des Investment-Grade-Bereichs liegen, was bedeutet, dass sie ein höheres Ertragsniveau erzielen können, aber auch ein größeres Ausfallrisiko als Anlagen mit höherem Rating bergen.

### Wichtige Informationen

Für professionelle Kunden und, in der Schweiz und in Singapur nur für qualifizierte Investoren. Vor der Zeichnung sollten die Investoren den aktuellsten Prospekt, Finanzberichte und KIID lesen, die eine umfassende Offenlegung einschlägiger Risiken enthalten. Die Fondsperformance 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. Die ausgedrückten Ansichten und Meinungen dürfen nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf oder als Aufforderung zur Beteiligung an einer Investitionstätigkeit erachtet werden und unterliegen Änderungen. Investoren in Großbritannien sollten auch das Muzinich Supplemental Information Document (SID) zu Rate ziehen. 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: Tödiinstrasse 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.

Für die Schweiz - Das Prospekt (die Schweizer Version), das KIID, die Treuhandurkunde, der Jahres- und Halbjahresbericht und weitere Informationen sind kostenlos (in englischer, französischer oder deutscher Sprache) beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Tel.: + 41 22 7051177, Fax: + 41 22 7051179, Web: [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Die Schweizer Zahlstelle ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellsten Stückpreise sind unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) aufgeführt.

Für Singapur - Der Fonds ist ein gemäß dem Sixth Schedule für Wertpapier- und Futures-Vorschriften (Anlageangebote) (Kollektive Kapitalanlagen) von Singapur Beschränkungen unterliegender Plan. Es können keine Angebote für Anteile am Fonds zur Zeichnung oder zum Kauf (oder Aufforderungen zur Zeichnung oder Kauf der Anteile) gemacht werden, und es dürfen weder direkt noch indirekt Dokumente oder sonstige Materialien in Bezug auf das Angebot von Anteilen an Personen in Singapur verbreitet oder verteilt werden, außer an: (i) „institutionelle Anleger“ gemäß Paragraph 304 des Securities and Futures Act of Singapore (das „Gesetz“), (ii) „entsprechende Personen“ gemäß Paragraph 305(1) des Gesetzes, (iii) Personen, die die Anforderung eines gemäß Paragraph 305(2) des Gesetzes unterbreiteten Angebots erfüllen oder (iv) gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen sonstiger anwendbarer Vorschriften des Gesetzes. Das Anbieten, Halten und die anschließende Übertragung von Anteilen unterliegt Beschränkungen und Bedingungen gemäß dem Gesetz. Siehe bitte Seite 1 für Informationen über Managementgebühren, laufende Kosten und unten für weitere Informationen über den Referenzindex, der nur zu Vergleichszwecken verwendet wird.

### Über den Referenzindex

The Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporate Index is a flagship measure of global investment grade, fixed-rate corporate debt. This multi-currency benchmark includes bonds from developed and emerging markets issuers within the industrial, utility and financial sectors.

Der Fonds wird nicht gegen eine bestimmte Benchmark oder einen Index gemanagt, es sei denn, im entsprechenden KIID oder Prospekt ist etwas anderes angegeben. Jede Bezugnahme auf eine Benchmark oder einen Index in diesem Dokument dient ausschließlich zu Risiko-/Performance-

### 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)

16 Fitzwilliam Street Upper  
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 6983 7200

### Spanien

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

### Schweiz - Genf

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

### Schweiz - Zurich

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