Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund

Hedged USD Accumulation H Unit Class

Februar 2022

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

Fondszusammenfassung

Der Fonds strebt nach Kapitalschutz und nach der Erzielung attraktiver Erträge, die höher sind als die von Benchmark-Staatsanleihen mit ähnlicher Duration. Der Fonds strebt ein diversifiziertes Portfolio, vorrangig in Investment Grade und High Yield Anleihen (Sub Investment Grade) mit kurzen Fälligkeiten oder einer kurzen Duration-to-Worst an. Diese Anleihen werden vorrangig von Unternehmen emittiert, die in Emerging Markets in Asien, Afrika, Lateinamerika und in bestimmten Teilen Europas registriert sind, oder dort ihre überwiegende Geschäftstätigkeit ausüben.

Portfoliomanagement

Warren Hyland - Portfoliomanager und Team

Fakten zum Fonds

Fondsvermögen	$ 1.39 bn
Auflegungsdatum	23/07/2013
Handel und Bewertung	Täglich
Settlement	T + 3
Domizil	UCITS in Irland ansässig
SFDR-Klassifikation	Artikel 8
Subscription Fee	Maximal 1%

Anteilsklassen-Details

ISIN	IE00BP46WG85
Bloomberg Tagesticker	MESDUAH ID
Valor	25282749
NAV	$ 113.71
Auflegungsdatum	21/03/2017
Mindestanlage	$ 5 mn
Verwaltungsgebühr	0.60%
Laufende Kosten	0.74%
In folgenden Ländern registriert	IE,UK,CH,ES,SG,LU,FR, DE

Fondsinformation

Ø Credit Rating ‡	BB2
Duration zu 'Worst'	2.02
Yield to Worst (%), local/unhedged[1]	6.11
Yield to Worst (%), USD hedged[1]	6.27
Yield to Maturity (%), local/unhedged[1]	6.23
Yield to Maturity (%), USD hedged[1]	6.40
Kassaposition (%)	8.32
Anz. Branchen	29
Anz. Emittenten/Emissionen	149/198

[1] Weitere Informationen zur Währungssicherung finden Sie im Abschnitt Hinweise.

‡ Die dargestellten Ratings reflektieren eine Mischung aus Moody's, Fitch und S&P oder, wo nicht verfügbar, ein von Muzinich zugeordnetes Rating, reflektieren möglicherweise aber nicht das für die offiziellen Berechnungen zur Einhaltung der Richtlinien verwendete Ratingsystem.

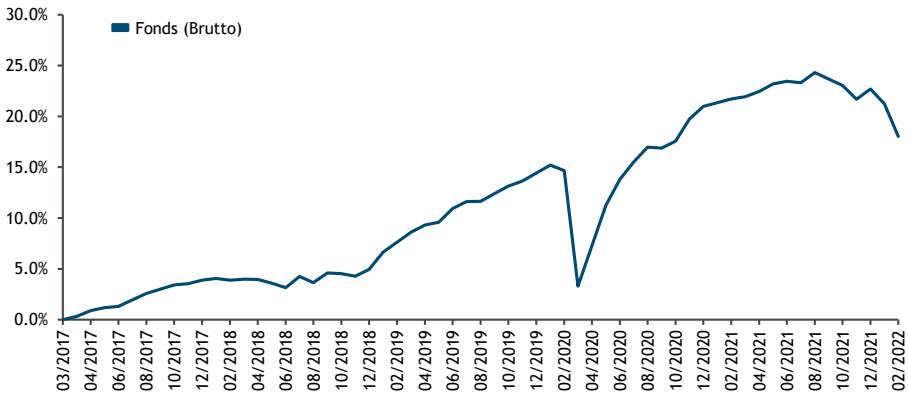
Morningstar Ratings stammen von Morningstar

★★★

Risikomaße

	3 J	5 J	SI
Volatilität (%)	7.31	-	5.74
Sharpe-Ratio	0.31	-	0.40
Max Drawdown (%)	-10.33	-	-10.33

Wertentwicklung



Performance (%)	1 Mon	3 Mon	YTD	1 J	3 J	5 J	SI
Fonds (Netto)	-2.69	-3.18	-3.91	-3.75	2.36	-	2.64
Fonds (Brutto)	-2.63	-3.00	-3.79	-3.02	3.13	-	3.42

Kalenderjahr (%)	2018	2019	2020	2021
Fonds (Netto)	0.27	8.20	4.95	0.65
Fonds (Brutto)	1.03	9.03	5.73	1.42

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.

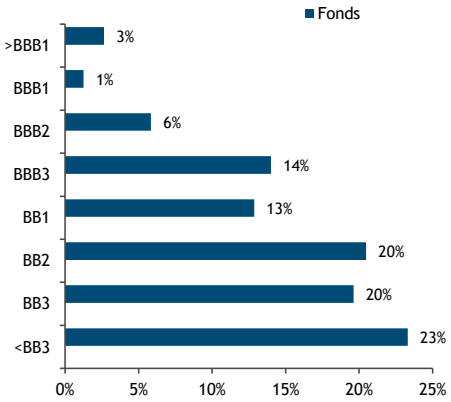
10 Positionen nach Emittent - Top 10 (in %)

	Fonds
Petroleos Mexicanos	2.24
Teva Pharmaceuticals Ne	1.76
Leviathan Bond Ltd	1.51
Huarong Finance Ii	1.41
Ecopetrol Sa	1.24
Itau Unibanco Hldg Sa/ky	1.22
Brf Sa	1.18
Energean Israel Finance	1.11
Bank Of East Asia Ltd	1.10
Jsw Steel Ltd	1.09

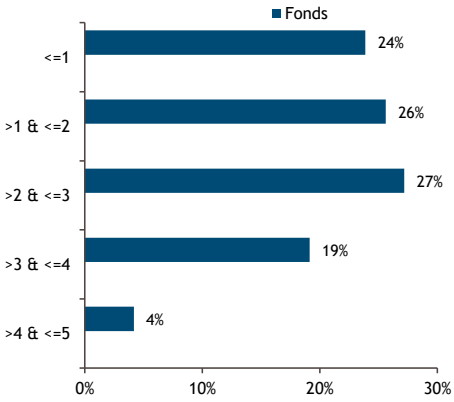
Die 10 größten Branchen (in %)

	Fonds
Energie	14.23
Banken	13.07
Wohnbau/ Immobilien	12.65
Div. Finanzdienstleistungen	8.54
Telekommunikation	6.05
Chemie	4.60
Versorger	4.46
Lebensmittel/Getränke/Tabak	3.77
Dienstleistungen	3.52
Stahl	3.48

Aufteilung nach Rating ‡



Aufteilung nach Duration



Währungsallokation (in %)

	Fonds
USD	85.82
EUR	12.20
GBP	1.05
CHF	0.93

Geografische Allokation (in %)

	Fonds
Asien (exkl. Japan)	36.60
Lateinamerika	28.78
Afrika/Naher Osten	20.64
Westeuropa	7.62
Osteuropa	3.49
USA & Kanada	1.67
Other	1.19

Muzinich EmergingMarketsShortDuration Fund

Hedged USD Accumulation H Unit Class

Februar 2022

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.

Hinweise

Gehen Sie für den Muzinich Fondsprospekt und das Key Investor Information Document (KIID) auf 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.

Die dargestellten Ratings reflektieren eine Mischung aus Moody's, Fitch und S&P oder, wo nicht verfügbar, ein von Muzinich zugeordnetes Rating, reflektieren möglicherweise aber nicht das für die offiziellen Berechnungen zur Einhaltung der Richtlinien verwendete Ratingsystem. Die Durationsverteilung, Anleihenaufschlüsselung, 10 größten Branchen, geographische Diversifikation, Währungsaufschlüsselung und Fondsinformationen beinhalten nur das Wertpapierportfolio, ohne Barmittel. Die Kassenposition wird auf der Grundlage des Handelstags dargestellt. Ausweis Kasse-Position auf Basis Handelstag.

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.

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: 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.

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. Die Schweizer Zahlstelle ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellsten Stückpreise sind unter 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 und laufende Kosten.

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-Vergleichszwecken.

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