

BASISINFORMATIONSBLATT

Zweck In diesem Dokument erhalten Sie wichtige Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt:	Muzinich Firstlight Middle Market ELTIF SICAV, S.A. - EUR Income R
Hersteller:	Muzinich & Co. (Ireland) Limited
Produktcode:	LU1946044911
Internetseite:	www.muzinich.com
Telefonnummer:	+ 353 1 907 3230

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.
Muzinich & Co. ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.
Dokument gültig ab: 17 Mai 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:	Das Produkt ist eine eigenständige luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable - SICAV). Er qualifiziert sich als European Long Term Investment Fund (ELTIF) und ist aufsichtsrechtlich als alternativer Investmentfonds klassifiziert.
Laufzeit:	Das Produkt endet am sechsten Jahrestag seines endgültigen Abschlussdatums, kann jedoch nach Ermessen des Verwaltungsrats des Produkts um bis zu ein Jahr verlängert werden oder vorbehaltlich einer früheren Beendigung bei vollständiger Realisierung des Produktportfolios oder bei Marktchancen nicht ausreichen, um den laufenden Betrieb zu unterstützen. Das Produkt kann jederzeit durch Aktionärsabstimmung gekündigt werden, wenn der Nettoinventarwert des Produkts unter einen bestimmten Anteil des Mindestkapitals fällt, oder auf Antrag eines Aktionärs, wenn seinem Rücknahmeantrag nicht innerhalb eines Jahres entsprochen wird.
Ziele:	Das Produkt wird Kapital im Einklang mit dem Ziel der Europäischen Union eines intelligenten, nachhaltigen und integrativen Wachstums beschaffen und kanalisieren. Das Produkt ist bestrebt, hauptsächlich in syndizierte Kredite und private Schuldtitel in EU-Mitgliedstaaten und kooperativen Drittländern zu investieren. Er kann auch in Anleihen und nachrangige Anlagemöglichkeiten investieren. Der Fonds wird aktiv verwaltet und auf vollständig diskretionärer Basis verwaltet. Der Fonds wird nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Die vom Fonds ausgewiesenen Nettoerträge werden an die Anleger ausgezahlt.
Kleinanleger-Zielgruppe:	Das Produkt ist für Anleger bestimmt, die sich als zulässige Anleger (wie im Prospekt definiert) qualifizieren, die keine Liquidität für ihre Anlage benötigen, ein relativ höheres Risiko eingehen können, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen, und die beabsichtigen zu bleiben investiert für die Laufzeit des Produkts, die länger als 6 Jahre sein kann. Anleger sollten nur investieren, wenn sie eine Anlageberatung von ihrer Vertriebsstelle oder Untervertriebsstelle erhalten haben.
Versicherungsleistungen und Kosten:	Das Produkt ist nicht darauf ausgelegt, besondere Versicherungsleistungen zu schaffen und hat keine besonderen Versicherungskosten.
Verwahrstelle:	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch
Sonstige Informationen:	Genauere Informationen zum Fonds wie den vollständigen Prospekt und den aktuellen Jahres- sowie Halbjahresbericht (in englischer Sprache) erhalten Sie kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder dem Verwalter des Fonds oder im Internet unter www.muzinich.com
Preispublikation:	Der Nettoinventarwert je Anteil wird veröffentlicht unter www.muzinich.com .

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 6 Jahre lang behalten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger als Ihre anfängliche Investition zurück. Sie möglicherweise nicht frühzeitig einlösen. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich darauf auswirkt, wie viel Sie zurückerhalten.

Der zusammenfassende Risikoindikator ("SRI") ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir Sie nicht bezahlen können, Geld verliert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere wesentlich relevante Risiken umfassen: Langfristigkeit von syndizierten Krediten; Struktur des Anlagerisikos; Kreditrisiko; Kredite an private Unternehmen riskieren. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie von diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktleistung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Bei den gezeigten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Leistung des Produkts bzw. einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre
Anlage 10 000 EUR

Szenarien für den Erlebensfall		1 Jahr	6 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum:			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3 090 EUR	2 580 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 69,07 %	- 20,23 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 770 EUR	8 400 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 22,34%	- 2,86%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 820 EUR	10 120 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 1,78%	0,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12 320 EUR	10 960 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,19%	1,54%

Die angezeigten Zahlen umfassen alle Kosten für das Produkt selbst, jedoch möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Händler zahlen. Die Figuren nehmen nicht

Berücksichtigen Sie Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch auf die Höhe Ihrer Rückerstattung auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04.2014 und 03.2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2018 und 02.2024.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05.2013 und 04.2019.

Was geschieht, wenn Muzinich & Co. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte Muzinich & Co. (Ireland) Limited seinen Verpflichtungen nicht nachkommen, entstehen Ihnen keine finanziellen Verluste. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, sind die Finanzinstrumente des Produkts geschützt und unterliegen keinem Anspruch des Liquidators der Verwahrstelle. Für den Fall, dass es zu einem Verlust kommt von Finanzinstrumenten gibt es im Rahmen der Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFM-Richtlinie) bestimmte Schutzmaßnahmen, um den Verlust zu begrenzen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird Ihnen diese Person Informationen über diese Kosten geben und Ihnen zeigen, welche Auswirkungen alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Investition haben werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut das Produkt abschneidet. Die hier gezeigten Beträge sind Veranschaulichungen basierend auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen:

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im moderaten Szenario entwickelt.
- EUR 10 000 ist investiert .

Anlage 10 000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr	Wenn Sie nach 6 Jahre
Kosten insgesamt	488 EUR	1458 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,88 %	2,27 %

*Dies verdeutlicht, wie die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr verringern. Es zeigt beispielsweise, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer liegen wird 2,47% vor Kosten und ,20% nach Kosten.

Möglicherweise teilen wir einen Teil der Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr
Einstiegskosten	2,00% maximal des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Diese Kosten sind bereits in dem Preis enthalten, den Sie zahlen.	200 EUR
Ausstiegskosten	1,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	101 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	164 EUR
Transaktionskosten	0,23% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	23 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Nicht zutreffend

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre

Die empfohlene Haltedauer beginnt zum Zeitpunkt des endgültigen Abschlussdatums: Dies kann bis zu einem Jahr nach Ihrem Anlagedatum sein. Da das Produkt für eine langfristige Anlage konzipiert ist, sollten Sie bereit sein, mindestens sechs Jahre investiert zu bleiben. Sie können ab Januar 2022 halbjährlich eine vorzeitige Rückzahlung Ihrer Anlage beantragen. Das Produkt kann Rücknahmeanträge basierend auf dem Nettoinventarwert zum 30. Juni und 31. Dezember eines jeden Jahres („Rücknahmedatum“) erfüllen. Rücknahmeanträge müssen mindestens 28 Kalendertage vor dem jeweiligen Rücknahmedatum eingehen. Anlegern, deren Anteile auf ihren Wunsch vor der Liquidation des Produkts zurückgenommen werden, wird eine Gebühr für die vorzeitige Rücknahme berechnet. Diese Gebühr beträgt: 2,0 % für Rücknahmetermine im Jahr 2022, 1,5 % für Rücknahmetermine im Jahr 2023, 1,0 % für Rücknahmetermine im Jahr 2024 und 0,5 % für Rücknahmetermine im Jahr 2025. Gesamtrücknahmen sind an jedem Rücknahmetermine auf den Wert von begrenzt die liquiden Mittel des Produkts, einschließlich Barmittel und Anlageerlöse, die nicht reinvestiert oder bereits ausgeschüttet wurden (der „Zulässige Vorzeitige Rückzahlungsbetrag“). Sollten Rücknahmeanträge in einem Rücknahmezeitraum den Zulässigen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag überschreiten, werden die Anträge anteilig erfüllt und die ausstehenden Anträge werden auf das nächste Rückzahlungsdatum übertragen. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ für mehr Informationen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Beschwerden über die Beratung Ihres Finanzberaters haben, wenden Sie sich bitte an diesen. Bei Beschwerden im Zusammenhang mit dem Verhalten des Herstellers oder Betrieb des Produkts sollten Sie sich an den Vorstand des Produkts wenden:

Internetseite: www.muzinich.com

E-Mail: complaints@muzinich.com

Postanschrift: Muzinich Firstlight Middle Market ELTIF SICAV, S.A., 12E, rue Guillaume Kroll, L-1882 Grand Duchy of Luxembourg

Muzinich & Co. wird Ihre Anfrage bearbeiten und Ihnen so schnell wie möglich Feedback geben.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung dieses Produkts finden Sie auf der Website [muzinich.com](http://www.muzinich.com) oder unter diesem Link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1946044911_de_AT-DE.pdf

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 4 Jahre.

Frühere Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie auf der Website [muzinich.com](http://www.muzinich.com) oder unter diesem Link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1946044911_de_AT-DE.csv.

Die Satzung, der Prospekt und der aktuelle Jahresbericht stehen Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung. Privatanlegern werden Kopien in elektronischer Form oder in Papierform zur Verfügung gestellt.