

Muzinich Americayield Fund

Hedged SEK Accumulation R Units

(ISIN: IE00BCRFXW28)

en delfond av Muzinich Funds

Denna Fond förvaltas av Muzinich & Co. (Ireland) Limited, del av Muzinich & Co., Inc.

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Mål och placeringsinriktning

Investeringsmål

Fonden strävar efter att generera attraktiv avkastning och skydda kapitalet.

Placeringsinriktning

Muzinich Americayield Fund investerar främst i högavkastande obligationer med lågt kreditbetyg (under "investment grade"). Detta är värdepapper som representerar en förpliktelse att betala en skuld, med ränta. Obligationerna är huvudsakligen prissatta i amerikanska dollar och utfärdade av nordamerikanska bolag.

För att begränsa risken är portföljen väldiversifierad över mer än 100 obligationsemitterer och 20 branscher. Fondförvaltaren kan använda derivatinstrument för att säkra investeringar i Fondens värdepapper och därmed relaterade tillgångar, marknader och valutor. Derivat är finansiella instrument vars värde bestäms av värdet på en underliggande tillgång.

Fonden förvaltas aktivt på fullständigt diskretionär basis. Fonden förvaltas inte i förhållande till något jämförelseindex.

Fondens valuta

Fondens referensvaluta är amerikanska dollar.

Valutapolicy: Förvaltaren strävar efter att minska den valutarisk som denna andelsklass kan drabbas av till följd av tillgångar som innehas i andra valutor. För detta ändamål kan förvaltaren använda derivat som t.ex. valutaterminkontrakt som låser ett framtida inköps- eller försäljningspris.

Distributionsinriktning

Om du investerar i avkastningsandelar kommer Fondens nettointäkter att betalas ut till dig. Om du investerar i ackumulerande andelar kommer Fondens nettointäkter att återinvesteras i Fonden på uppdrag av investerare.

Teckning och inlösen

Du kan köpa och sälja andelar i Fonden på alla bankdagar i Dublin, London och New York (en s.k. "handelsdag"). En inköps- eller försäljningsorder måste tas emot av administratören senast kl. 16.00 lokal irländsk tid på aktuell handelsdag.

FÖR MER INFORMATION OM FONDENS PLACERINGSMÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING, SE INFORMATIONSBROSCHYREN.

Risk/avkastningsprofil



Riskkategorin beräknas med hjälp av historisk resultatinformation och är den inte nödvändigtvis en pålitlig indikator för Fondens framtida riskprofil. Risk/avkastningskategorin inte är garanterad och kan variera med tiden. Den lägsta kategorin innebär inte en riskfri investering.

Varför är denna Fond placerad i denna kategori?

Ditt kapital är utsatt för risk. Den riskkategori som visas ovan är ett mått på hur mycket andelspriset (eller andelspriset för en liknande fond/jämförelseindex) tidigare har stigit och sjunkit.

Nyckelrisker

Kreditrisk: Det kan hända att obligationsemitterer underlåter att fullgöra sina förpliktelser eller får sin kreditvärdighet nedgraderad, vilket eventuellt kan leda till en tillfällig eller permanent minskning av värdet på dessa obligationer. Obligationer i denna Fond kan ha ett lågt kreditbetyg (under "investment grade"), vilket innebär att de kan ge högre avkastning men också bär större risk.

Likviditetsrisk: Risk att fonden får svårt att köpa eller sälja sina tillgångar, detta trots att den strävar efter att investera i likvida värdepapper.

Ränterisk: Risk för att kursen på de obligationer med fast ränta som Fonden innehar kan falla i takt med att rådande räntenivå i ekonomin stiger. Denna risk är vanligen lägre för obligationer med lägre kreditbetyg och kortare löptid.

Valutarisk: Förändringar i valutakurser kan leda till att värdet på din investering ökar eller minskar. Denna andelsklass kan exponeras mot andra valutor än den valuta andelsklassen är noterad i. Även om förvaltaren strävar efter att skydda Fonden mot valutarisk är en sådan valutasäkring (hedging) via derivatinstrument (se "Derivatrisk" nedan) beroende av förvaltarens subjektiva bedömning. Det kan visa sig vara omöjligt eller ej praktiskt genomförbart att skydda Fonden mot samtliga valutarisker.

Derivatrisk: Fonden kan använda derivatinstrument för att skydda sig mot de potentiella risker som beskrivs under övriga rubriker i detta avsnitt. Derivatinstrument kan stiga eller sjunka i pris, alternativt bli föremål för utebliven betalning eller utebliven leverans från en motpart. Det finns ingen garanti för att derivat ger förväntad avkastning.

Operativ risk: Operativa processer, inklusive de som avser förvaring av tillgångar, kan misslyckas, med förlust som följd.

Ytterligare information om dessa och andra risker hittar du i Fondens informationsbroschyr och bilaga som båda finns på www.muzinich.com och www.fundinfo.com.

Avgifter

De avgifter du erlägger används för att täcka kostnaderna för att driva, marknadsföra och distribuera Fonden. Dessa avgifter minskar din placerings tillväxtpotential.

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar

Insättningsavgift	1,00 %
Uttagsavgift	1,00 %

Ovanstående är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras och innan behållningen betalas ut.

Avgifter som tagits ur Fonden under året

Årlig avgift	1,60 %
--------------	--------

Avgifter som tagits ur Fonden under särskilda omständigheter

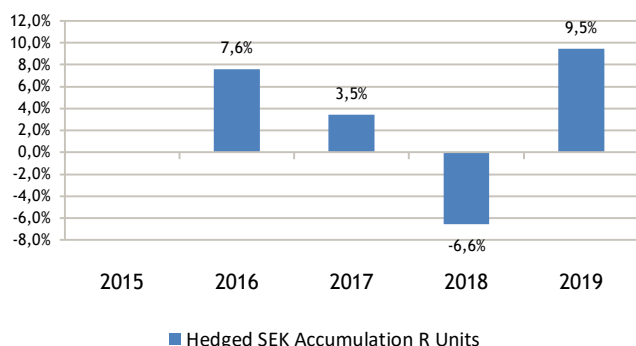
Prestationsbaserad avgift	Ingen
---------------------------	-------

Siffran för den årliga avgiften bygger på kostnaderna för året som avslutades den 30 juni 2020.

Denna siffra kan variera från år till år.

För mer information om avgifter, se Fondens informationsbroschyr och bilaga som båda finns på www.muzinich.com.

Tidigare resultat



Tidigare resultat visas efter avdrag för den årliga avgiften, även känt som "netto". Eventuella insättnings-/uttagsavgifter ingår inte i beräkningen.

Fonden startades 14/05/1998.

Andelsklassen startades 23/11/2015.

Tidigare resultat har beräknats i svenska kronor och uttrycks som en procentuell förändring av Fondens nettoandelsvärde vid varje årsslut.

Observera att tidigare resultat inte utgör någon tillförlitlig indikation om framtida resultat.

Praktisk information

Förvaringsinstitut: State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.

Ytterligare information: Mer detaljerad information om denna Fond, såsom informationsbroschyren samt den senaste hel- och halvårsrapporten, kan erhållas kostnadsfritt på engelska från fondbolaget, administratören eller online på www.muzinich.com och www.fundinfo.com.

Fondbolag:
Muzinich & Co. (Ireland) Limited
32 Molesworth Street,
Dublin 2
Irland E-post:
funds@muzinich.com

Administratör:
State Street Fund Services
(Ireland) Limited 78 Sir John
Rogerson's Quay Dublin 2
Irland Telefonnummer: +353
1 853 8693 E-post:
muzinichta@statestreet.com

Fler andelsklasser erbjuds för denna Fond. För mer information om andra andelsklasser, se informationsbroschyren som finns online på www.muzinich.com eller www.fundinfo.com.

Publicering av andelskurser: Nettoandelsvärdet (NAV) hittar du på www.muzinich.com.

Skattelagstiftning: Fonden har sin hemvist i Irland och omfattas av de skattelagar och bestämmelser som gäller där. Det land du bor i kan påverka dina investeringar och deras beskattning. För närmare uppgifter bör du konsultera en skatterådgivare.

Ansvarsskyldighet: Muzinich & Co. (Ireland) Limited kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av Fondföretagets informationsbroschyr.

Byte mellan fonder: Andelsägare kan byta från andelar i denna Fond till andelar i en annan fond, under förutsättning att vissa kriterier fortfarande uppfylls.

För mer information om hur du byter fonder eller andelsklasser, se avsnittet "Switching" i informationsbroschyren. Den finns online på www.muzinich.com och www.fundinfo.com.

Detaljerad information om Muzinich Funds ersättningspolicy finns att tillgå via www.muzinich.com och en papperskopia kan erhållas utan kostnad på begäran.