

Muzinich Target Loans 2025 ELTIF

Un veicolo ELTIF che investe esclusivamente in prestiti sindacati

Caratteristiche chiave



- Il Fondo si prefigge di investire in prestiti sindacati (prestiti sottoscritti da un sindacato di istituti di credito). I prestiti sindacati possono offrire una maggiore protezione rispetto alle obbligazioni societarie tradizionali, poiché sono garantiti dalle attività della società emittente e sono supportati da un mercato secondario liquido ed efficiente.
- Il rendimento cedolare target è pari al 2,5% annuo distribuito mensilmente o accumulabile all'interno del fondo.*
- Fondo chiuso con scadenza al 31 dicembre 2025.

Perché investire?



Il fondo Muzinich Target Loans 2025 ELTIF mira a fornire agli investitori:

- Protezione dal rischio di tasso di interesse: grazie alla natura a tasso variabile delle attività in portafoglio, che forniscono un flusso cedolare stabile
- Protezione dal rischio di credito: come risultato del focus del Fondo su strumenti senior garantiti, che tendono ad offrire maggiori garanzie e priorità di rimborso
- Protezione dal rischio di cambio: poiché gli investimenti sono prevalentemente in EUR o coperti dal rischio cambio.

Portfolio Management Team

Torben Ronberg Portfolio Manager

33 anni di esperienza nel credito corporate



Stuart Fuller Portfolio Manager

19 anni di esperienza nel credito corporate



Caratteristiche del fondo

Data di lancio	Giugno 2021
Manager del fondo	Torben Ronberg, Stuart Fuller
Entità legale	Muzinich Target Loans 2025 ELTIF SICAV S.A.
Conforme alla normativa ELTIF	Si
Valuta di base	Euro
Leva finanziaria	Massima leva finanziaria del 30%
Cedola target	<ul style="list-style-type: none">• Tasso cedolare annuo del 2.50%*• Cedola distribuita mensilmente• Possibilità di una cedola finale aggiuntiva alla fine del periodo di investimento
Commissione di gestione	1.45% p.a.
Investimento minimo	€10.000

Il Fondo non è ancora stato lanciato, tutti gli obiettivi e le caratteristiche sono soggetti a modifiche. Non sarà creato nessun termine legalmente vincolante fino a quando la documentazione definitiva non sarà confermata e consegnata. Opinioni di Muzinich. Solo a scopo illustrativo. Da non interpretare come un consiglio di investimento. Non vi può essere alcuna garanzia che gli obiettivi di cui sopra saranno raggiunti. Dati al 31 marzo 2021. *Cedola target basata sull'output del modello proprietario di Muzinich, ovvero di un IRR lordo del 5,2%, con l'applicazione di una commissione di gestione dell'1,45% e una commissione amministrativa dello 0,30%. Tutti i dati relativi all'input e all'output di questo modello sono al 31 gennaio 2021. Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta. Leggere le Informazioni Importanti alla fine del documento per quanto riguarda le dichiarazioni previsionali. In generale, maggiore è il potenziale di rendimento maggiore è il rischio.

Muzinich & Co.

- **Società di investimento indipendente, con un focus istituzionale** che fornisce soluzioni di partnership nei mercati del credito pubblico e privato a livello globale
- Focus sullo sviluppo di soluzioni di credito sofisticate per soddisfare le esigenze degli investitori
- **Una gamma di soluzioni di investimento diversificata con più di 30 anni di storia**, che mira alla generazione di solide performance corrette per il rischio mantenendo un'ottica di preservazione del capitale
- **Approccio guidato dalla ricerca** nei mercati pubblici e privati

Le nostre credenziali nel mercato dei Syndicated Loans

- Siamo un investitore attivo in prestiti sindacati a livello globale
- Attualmente gestiamo circa **3,7 miliardi di dollari USA** di prestiti sindacati a livello globale tra le varie strategie Muzinich*
- Team di **9 professionisti degli investimenti** con una vasta esperienza in tutti gli aspetti della gestione di portafogli di prestiti sindacati
- **4 senior portfolio manager** che lavorano insieme da **14 anni**

*Al 31 marzo 2021



Contatti

Luca Cirillo
Consulente Finanziario Banca Generali Spa
C: +39 348 857 8799

Informazioni importanti

Gli investimenti alternativi possono essere speculativi e non sono adatti a tutti gli investitori. L'investimento in investimenti alternativi è inteso solo per investitori esperti e sofisticati che sono disposti e sono in grado di sopportare l'elevato rischio economico associato a tale investimento. Gli investitori dovrebbero esaminare attentamente e considerare i potenziali rischi prima di investire. Alcuni di questi rischi includono: (a) perdita di tutto o di una parte sostanziale dell'investimento; (b) Mancanza di liquidità in quanto potrebbe non esserci alcun mercato secondario per le attività del Fondo e non si prevede che si sviluppi prima di una IPO; (c) Volatilità dei rendimenti; (d) Restrizioni al trasferimento di interessi; e (e) potenziale mancanza di diversificazione e conseguente rischio più elevato dovuto alla concentrazione all'interno di uno o più settori, industrie, paesi o regioni.

Questo documento è solo a scopo informativo e non costituisce un'offerta o una sollecitazione di un'offerta, o alcun consiglio o raccomandazione, per l'acquisto o la vendita di titoli o altri strumenti finanziari e non può essere interpretato come tale. I rendimenti passati non sono indicativi di risultati futuri. Il valore di un investimento e il reddito generato (se presente) possono aumentare o diminuire e non sono garantiti. Questo documento può contenere dichiarazioni previsionali, che forniscono le aspettative attuali sulle attività future del mercato e sulle prestazioni future. Inoltre, nessuna persona si assume alcun dovere o obbligo di rivedere tali dichiarazioni previsionali per riflettere eventi o circostanze successivi alla data del presente documento o per riflettere il verificarsi di eventi imprevisti. Muzinich non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia (espressa o implicita) in relazione alle informazioni contenute nel presente documento (incluse, senza limitazioni, le informazioni ottenute da terzi) e declina espressamente qualsiasi responsabilità basata su o relativa alle informazioni contenute o omissioni di errori da questi materiali; o sulla base di o in relazione all'uso di questi materiali da parte del destinatario (o l'uso da parte di suoi affiliati o rappresentanti o qualsiasi altra persona); o sulla base di qualsiasi altra comunicazione scritta o orale trasmessa al destinatario o a uno dei suoi affiliati o rappresentanti nel corso o alla sua valutazione di Muzinich. Qualsiasi ricerca che può essere contenuta in questo documento è stata ottenuta, e potrebbe essere stata eseguita, da Muzinich per i propri scopi. I risultati di tali ricerche vengono resi disponibili a scopo informativo e non viene fornita alcuna garanzia in merito alla loro accuratezza. Le opinioni e le dichiarazioni sulle tendenze dei mercati finanziari basate sulle condizioni di mercato costituiscono il nostro giudizio e sono soggette a modifiche senza preavviso. Le opinioni espresse non devono essere interpretate come un'offerta di acquisto o vendita o un invito a impegnarsi in attività di investimento, sono solo a scopo informativo. Gli investitori dovrebbero conferire con i loro consulenti finanziari, legali o fiscali indipendenti.