

## Chiffres Clés

- ▶ **Création** - 1988
- ▶ **Actionnariat** - Indépendant
- ▶ **Focus sur la classe d'actifs** – Dette d'entreprises mondiales
- ▶ **Equipe** – 243 employés dont 108 professionnels de l'investissement et de la gestion des risques
- ▶ **Encours sous gestion** – 41,3 milliards d'USD\*
- ▶ **Présence mondiale** – Un réseau constitué de 14 bureaux aux Etats-Unis, en Europe et en Asie

## A propos de Muzinich & Co.

Muzinich & Co. est une société de gestion indépendante tournée vers la clientèle institutionnelle et professionnelle, offrant des solutions de partenariat sur les marchés mondiaux de dette publique et privée.

Notre historique de long terme souligne notre capacité à délivrer à nos clients ce que nous pensons être des rendements ajustés du risque supérieurs, dans des conditions de marché variées et sans modification de style de gestion.

## Expertises

### High Yield (\$10.7 Mds)

- |   |   |
|---|---|
| Accès aux obligations notées BB/B en cherchant à capter la majorité de la hausse tout en minimisant les baisses | <ul style="list-style-type: none"> <li>• US</li> <li>• Global</li> <li>• Europe</li> <li>• ShortDuration</li> </ul> |
|---|---|

### Absolute Return (\$1.6 Mds)

- |   |  |
|---|--|
| Approche moins directionnelle qui cherche à profiter des dislocations et de mauvaises valorisations | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Long/Short</li> <li>• European CreditAlpha</li> </ul> |
|---|--|

### Marchés Emergents (\$2.4 Mds)

- |  |   |
|--|---|
| Focus sur la dette d'entreprises émergentes en devise dure | <ul style="list-style-type: none"> <li>• ShortDuration</li> <li>• Market Duration</li> <li>• Asia Credit</li> </ul> |
|--|---|

### Marchés Privés (\$3.5 Mds)\*\*

- |  |  |
|--|--|
| Apport de solutions flexibles à travers la dette privée et le financement aéronautique au niveau mondial | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Private Debt</li> <li>• Aviation Finance</li> </ul> |
|--|--|

## Notre Atout

- Une approche claire et pérenne de contrôle des risques des investissements depuis 30 ans
- Une plateforme intégrée et collaborative entre les marchés publics et privés
- Un accent mis sur le développement de solutions d'investissements de crédit intelligemment conçues pour répondre aux besoins des investisseurs

### Investment Grade (\$17.1 Mds)

- |  |   |
|--|---|
| Combinaison de titres investment grade et high yield (crossover) pour améliorer le rendement tout en réduisant l'exposition au risque crédit | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crossover ShortDuration</li> <li>• Crossover MarketDuration</li> <li>• Global ShortDuration</li> </ul> |
|--|---|

### Multi-Asset Credit (\$4.0 Mds)

- |  |   |
|--|---|
| Combinaison de différentes sous classes d'actifs d'obligations d'entreprises visant à optimiser les profils de rendement/risque. | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Global Tactical Credit Allocation</li> </ul> |
|--|---|

### Syndicated Loans (\$2.0 Mds)

- |   |  |
|---|--|
| Vise à éliminer la majeure partie du risque de duration en délivrant un rendement à taux variable | <ul style="list-style-type: none"> <li>• US</li> <li>• Europe</li> <li>• EuropeSenior</li> </ul> |
|---|--|

\* Au 28 février 2022

\*\* Capital brut total engagé des investisseurs, veuillez vous référer à la partie information importante pour plus de détails  
La référence au \$ est le USD

## Investissement Responsable

Nous pensons que l'investissement responsable est un bon investissement.

Nos équipes expérimentées collaborent pour intégrer les considérations ESG dans le processus d'investissement sur les marchés publics et privés. Depuis plus de 20 ans, nous intégrons certains facteurs ESG dans nos stratégies d'investissement. Aujourd'hui, nous continuons d'élargir et d'améliorer notre approche de l'investissement responsable.

### Faits marquants

- 2021** Mise en place de la classification des fonds en conformité avec le règlement européen sur la divulgation des informations relatives au financement durable (SFDR)\*

---

- 2020** Résultats de l'évaluation PRI : Stratégie & Gouvernance : A+ ; Gestion Obligataire (Données financières & Entreprises) : A, A

---

- 2019** Introduction de l'intégration systématique des facteurs ESG dans le processus d'investissement. Mise en place d'un reporting carbone pour les principaux fonds

---

- 2011** Lancement de nos stratégies "Best in class", et mise en place d'un partenariat avec Sustainalytics

---

- 2010** Signataire des Principes pour l'investissement responsable de l'ONU (PRI)

---

- 2000** Intégration des premiers comptes avec des exclusions sur des critères socialement responsable

### Engagements récents

- 2021** Signataire de l'initiative nets zéro des gestionnaires d'actifs (NZAMI)

---

- 2020** Membre du Climate Action 100+ en participant à cinq engagements d'entreprises sur le changement climatique.\*\*

---

- 2020** Membre du groupe de travail Climate-related Financial Disclosures (TCFD)\*\*

---

- 2020** Membre de l'ICI (Investment Company Institute) ESG Task Force \*\*

---

- 2020** Membre du groupe de travail Scaling Voluntary Carbon Markets\*\*

---

- 2019** Co-fondateur du European Leveraged Finance Association (ELFA) et membre du groupe de travail ESG de l'ELFA\*\*

\*\*Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les informations à fournir en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. \*À l'exception des Principes pour l'investissement responsable soutenus par les Nations unies, que Muzinich & Co. Inc. et ses filiales ont signés, toutes les autres initiatives mentionnées dans le présent document concernent uniquement Muzinich & Co. Limited uniquement. L'évaluation des Principes pour l'investissement responsable (PRI) est basée sur les informations fournies par les signataires des PRI, comme Muzinich & Co., Inc. Si vous avez des questions concernant l'évaluation, veuillez contacter Muzinich. Les évaluations des PRI ne sont pas validés par une tierce partie et ne permettent pas de se comparer à d'autres conseillers. Pour plus d'informations sur l'évaluation des PRI, voir <https://www.unpri.org/signatories/about-pri-assessment>.

### Information importante

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'offre, ni un conseil ou une recommandation d'achat de titres ou d'autres instruments financiers, et ne doit pas être interprété comme tel. Les opinions contenues dans ce document ne doivent pas être considérées comme des conseils d'investissement. Toutes les informations contenues dans ce document sont considérées comme exactes à la date indiquée, ne sont pas complètes et peuvent être modifiées à tout moment. Il n'y a aucune garantie que les objectifs d'investissement seront atteints. Certains des investissements réalisés porteront sur des obligations dont la qualité est inférieure au segment investment grade et qui peuvent présenter un risque de défaut plus élevé que les obligations mieux notées. La diversification ne garantit pas les performances et n'élimine pas le risque de perte. La valeur d'un investissement, et le revenu généré (le cas échéant), peut baisser comme augmenter et n'est pas garantie. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du montant investi et peuvent perdre la totalité de leur investissement. Les investissements alternatifs peuvent être spéculatifs et ne conviennent pas à tous les investisseurs. L'investissement dans les investissements alternatifs est uniquement destiné aux investisseurs expérimentés et sophistiqués qui sont prêts et capables de supporter les risques économiques élevés associés à un tel investissement. Les marchés émergents peuvent être plus risqués que les marchés plus développés pour diverses raisons, y compris, mais sans s'y limiter, une instabilité politique, sociale et économique accrue, une volatilité accrue des prix et une liquidité réduite du marché. \*\*Le capital total engagé représente le capital brut engagé total pour tous les comptes actifs.

Pour les comptes en dehors de leur période d'investissement, cela comprend le capital brut total engagé, y compris les engagements non utilisés qui ont été annulés. Encours actuel de la plateforme des Marchés Privés : 3,5 milliards de dollars US. Les taux de change peuvent entraîner une hausse ou une baisse de la valeur des investissements. Les actifs des portefeuilles de la stratégie peuvent être libellés dans différentes devises et les fluctuations des devises peuvent donc affecter la valeur de la participation d'un investisseur. Les obligations de qualité inférieure à investment grade peuvent être moins liquides que les titres de qualité investment grade. La valeur des titres illiquides peut refléter une décote par rapport au prix du marché de titres comparables pour lesquels il existe un marché liquide, et peut donc avoir un effet négatif sur la valeur des actifs d'une stratégie. Emis dans l'Union européenne par Muzinich & Co. (Dublin) Limited, qui est autorisé et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Enregistré en Irlande sous le numéro 625717. Adresse enregistrée : 16 Fitzwilliam Street Upper, Dublin 2, D02Y221, Irlande. Émis en Suisse par Muzinich & Co. (Suisse) AG. Enregistré en Suisse sous le numéro CHE-389.422.108. Adresse du siège social : Tödiinstrasse 5, 8002 Zurich, Suisse. Délivré à Singapour et à Hong Kong par Muzinich & Co. (Singapour) Sdt. Limited, qui est agréé et réglementé par l'Autorité monétaire de Singapour. Enregistré à Singapour sous le numéro 201624477K. Adresse enregistrée : 6 Battery Road, #26-05, Singapour, 049909. Emis dans toutes les autres juridictions (à l'exception des États-Unis) par Muzinich & Co. Limited, qui est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Enregistré en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 3852444. Adresse enregistrée : 8 Hanover Street, Londres W1S 1YQ, Royaume-Uni

[muzinich.com](http://muzinich.com) | [muzinichusfunds.com](http://muzinichusfunds.com) | [muzinichprivatedebt.com](http://muzinichprivatedebt.com) | [info@muzinich.com](mailto:info@muzinich.com)

New York | London | Frankfurt | Madrid | Manchester | Milan | Paris | Singapore | Dublin | Zurich | Geneva | Sydney | Hong Kong | Florida