

# LUX IM Blackrock Credit Defensive Strategies Fund FX

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Corporate EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Eurozone Corporate Bond GR

EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**

★★★★★

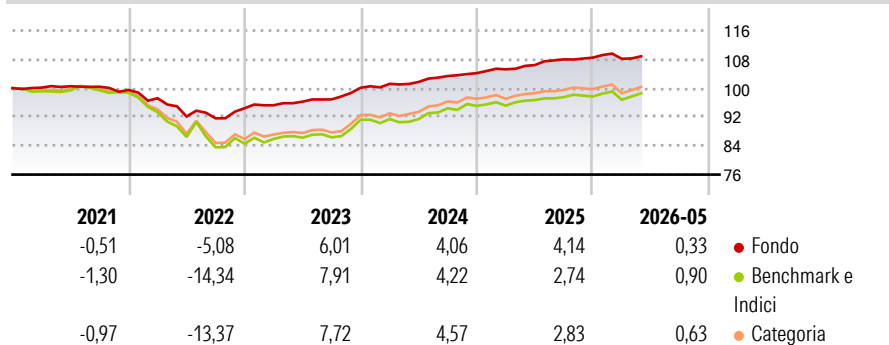
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento e un rendimento positivo sia con mercati al rialzo sia al ribasso (rendimento assoluto) concentrandosi sui mercati globali degli strumenti di debito. Il Fondo non ha un parametro di riferimento. Il Fondo investe essenzialmente in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative e società nonché in strumenti finanziari derivati e valute senza alcun limite geografico o valutario. In qualsiasi momento il Fondo investe almeno il 40% del suo patrimonio netto in titoli di debito di qualità. Di conseguenza il Fondo potrà investire fino al 60% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari inferiori a investment grade aventi un rating inferiore a BBB- (Standard & Poor's e...

**Misure di Rischio**

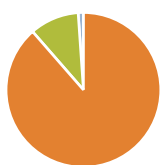
|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,84  | 3Y Sharpe Ratio | 0,86  |
| 3Y Beta           | 0,37  | 3Y Std Dev      | 1,64  |
| 3Y R-Squared      | 62,33 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -0,02 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,39  | 10Y Risk        | -     |

Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

**Rendimenti**


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat  | Rendimenti | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|------|------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | 1,02  | 2,50  | 2,16 | 2026       | -0,30 | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 1,37  | 1,52  | 1,30 | 2025       | 1,02  | 1,11  | 1,49  | 0,46 |
| 1-Anno           | 3,15  | 2,43  | 2,34 | 2024       | 1,10  | 0,52  | 1,60  | 0,78 |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,45  | 4,58  | 4,75 | 2023       | 0,86  | 1,06  | 0,65  | 3,33 |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,80  | -0,01 | 0,22 | 2022       | -2,30 | -5,21 | -0,56 | 3,08 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -    |            |       |       |       |      |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

**Portafoglio 31/05/2026**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,02  |
| ● Obbligazioni     | 88,56 |
| ● Liquidità        | 10,33 |
| ● Altro            | 1,09  |

**Fixed Income Style**
**Box™**

| Qualità Credito |     | Sensibilità ai Tassi |      |
|-----------------|-----|----------------------|------|
| Alto            | Med | Basso                | Alto |
|                 |     |                      |      |
|                 |     |                      |      |
|                 |     |                      |      |
|                 |     |                      |      |
|                 |     |                      |      |
|                 |     |                      |      |

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**
**Fond**
**Credit Quality %**
**Fond**

0

0

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Bloom Liq Screened Eur Hy...                | —       | 5,60  |
| Erste Bank Hungary Zrt                      | —       | 2,77  |
| Castellum Helsinki Finance...               | —       | 2,51  |
| Erste & Steiermarkische Bank...             | —       | 2,00  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 12,88 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 3,03  |
| 🏢 Societario               | 86,48 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 2,30  |
| 🏡 Enti Locali              | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 10,08 |
| 📄 Derivati                 | -1,89 |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,46  |
| Da 0 a 4 cedole   | 38,72 |
| Da 4 a 6 cedole   | 39,67 |
| Da 6 a 8 cedole   | 15,08 |
| Da 8 a 10 cedole  | 4,15  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,12  |
| Oltre 12 cedole   | 1,80  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 3,31  |
| da 3 a 5   | 24,26 |
| da 5 a 7   | 20,96 |
| da 7 a 10  | 11,35 |
| da 10 a 15 | 4,15  |
| da 15 a 20 | 0,18  |
| da 20 a 30 | 5,52  |
| oltre 30   | 28,87 |

**Anagrafica**

|                        |                                    |                         |              |                              |         |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------|
| Società di Gestione    | BG Fund Management Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,52 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 500 EUR |
| Telefono               | -                                  | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -       |
| Web                    | -                                  | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | -       |
| Data di Partenza       | 12/03/2013                         | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,11%   |
| Nome del Gestore       | -                                  | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | 5,00%   |
| Data Inizio Gestione   | 26/02/2013                         | ISIN                    | LU0894904134 |                              |         |
| NAV (26/06/2026)       | EUR 117,35                         |                         |              |                              |         |
| Patrimonio Netto (Mln) | 364,75 EUR                         |                         |              |                              |         |

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.