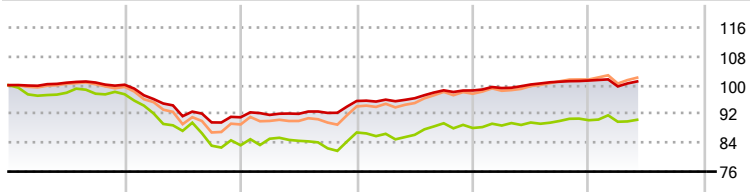
LUX IM Muzinich Short Term Credit DHXL

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

This Sub-fund promotes, among other characteristics, environmental and social characteristics, provided that the target investments' issuers follow good governance practices, and qualifies under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosure requirements in the financial services sector. The investment objective of the Sub-fund is to generate an attractive positive return on a risk-adjusted basis over the medium to long term by investing, either directly or indirectly through the use of derivative instruments, in high yield (i.e.: sub-investment grade bonds) corporate bonds and/or investment grade corporate bonds issued by US, European and emerging market issuers.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	0,12	-9,03	4,97	3,05	2,80	-0,25
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,14
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,53

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,52	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,16
3Y R-Squared	71,73	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,39	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,51	10Y Risk	-

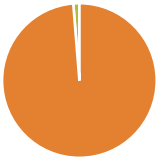
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,31	1,45	2,10
6-Mesi	0,17	0,55	1,13
1-Anno	1,19	1,36	3,03
3-Anni Ann.ti	3,22	2,28	4,40
5-Anni Ann.ti	0,14	-1,41	0,31
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,61	-	-	-
2025	0,69	0,99	0,77	0,32
2024	0,38	0,41	2,28	-0,04
2023	0,72	0,33	0,27	3,59
2022	-3,97	-4,94	-1,89	1,58

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,73
Liquidità	1,27
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
ING Groep N.V. 4.375%	—	0,84
Bank of America Corp. 5.162%	—	0,72
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,71
Ford Motor Credit Company...	—	0,68
Oracle Corp. 2.95%	—	0,65
Enel S.p.A. 4.75%	—	0,65
Societatea National De Gaze...	—	0,61
Broadcom Inc 5.15%	—	0,60
TRATON Finance Luxembourg...	—	0,60
Wintershall Dea Finance B.V....	—	0,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		419

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	94,54
Cartolarizzazioni	4,19
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,91
Derivati	-0,64

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	19,15
Da 4 a 6 cedole	58,38
Da 6 a 8 cedole	18,63
Da 8 a 10 cedole	3,82
Da 10 a 12 cedole	0,02
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,88
da 3 a 5	46,39
da 5 a 7	15,99
da 7 a 10	8,01
da 10 a 15	3,91
da 15 a 20	0,16
da 20 a 30	0,64
oltre 30	0,24

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	21/12/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/12/2016
NAV (26/06/2026)	EUR 102,62
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	437,95 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026)	112,54 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1508494462

Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,94%
Commissione di incentivo	15,00%

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR