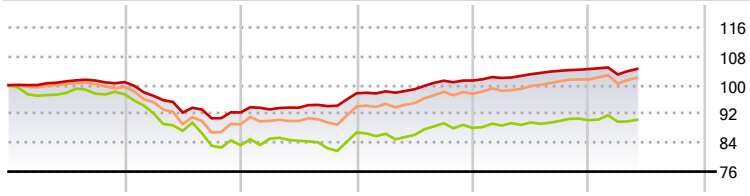
# LUX IM Muzinich Short Term Credit EHX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>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 | 0,85 | -8,35 | 5,75 | 3,62 | 3,15 | 0,03 |
| 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 | 1,06 | 3Y Sharpe Ratio | 0,36 |
| 3Y Beta | 0,44 | 3Y Std Dev | 2,14 |
| 3Y R-Squared | 71,92 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,61 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,52 | 10Y Risk | - |

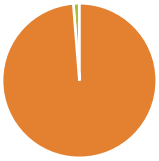
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,50 | 1,45 | 2,10 |
| 6-Mesi | 0,51 | 0,55 | 1,13 |
| 1-Anno | 1,84 | 1,36 | 3,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,77 | 2,28 | 4,40 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,75 | -1,41 | 0,31 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

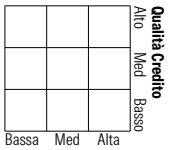
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,45 | - | - | - |
| 2025 | 0,71 | 1,02 | 0,92 | 0,47 |
| 2024 | 0,57 | 0,60 | 2,38 | 0,04 |
| 2023 | 0,91 | 0,52 | 0,46 | 3,78 |
| 2022 | -3,80 | -4,77 | -1,71 | 1,78 |

## 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 | 15/12/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2016 |
| NAV (26/06/2026) | EUR 109,77 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 437,95 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026) | 51,64 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1508494975 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,20% |
| 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