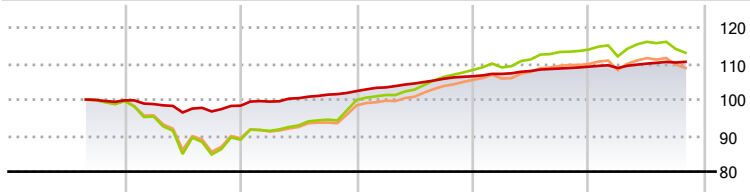
# LUX IM - VER Capital Short Term EX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Sub-fund is to provide capital appreciation over the short to medium term through the investment in a diversified portfolio of debt securities issued by Governments, sovereign/supranational entities and corporates mainly denominated in EUR, USD and GBP. At any time, the Sub-fund may be invested in high yield bonds and investment grade bonds or equivalent rating from another recognised agency.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -1,50 | 4,14 | 4,02 | 2,50 | 1,24 |
| Benchmark e Indici | - | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | - | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,38 | 3Y Sharpe Ratio | 0,19 |
| 3Y Beta | 0,15 | 3Y Std Dev | 0,75 |
| 3Y R-Squared | 60,22 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,11 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,04 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,28 | -1,84 | -1,93 |
| 6-Mesi | 0,98 | -0,66 | -0,81 |
| 1-Anno | 1,73 | 0,80 | -0,01 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,84 | 6,14 | 5,34 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,08 | 2,68 | 2,04 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

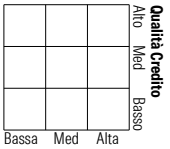
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,33 | 1,11 | 0,28 | - |
| 2025 | 0,62 | 0,75 | 0,63 | 0,47 |
| 2024 | 1,00 | 1,06 | 1,23 | 0,67 |
| 2023 | 1,16 | 0,96 | 0,98 | 0,98 |
| 2022 | -1,05 | -2,36 | 0,31 | 1,64 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 71,36 |
| Liquidità | 28,25 |
| Altro | 0,39 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Athene Global Funding 0.832% | — | 3,52 |
| Banca Monte dei Paschi di... | — | 3,01 |
| Webuild SPA 3.625% | — | 2,92 |
| Forvia SE 2.75% | — | 2,76 |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV... | — | 2,75 |
| Tereos Finance Groupe I 4.75% | — | 2,49 |
| Esselunga S.p.A. 1.875% | — | 2,30 |
| Azzurra Aeroporti S.p.A.... | — | 2,25 |
| Telecom Italia S.p.A. 7.875% | — | 2,15 |
| Mundys S.p.A 1.875% | — | 2,06 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 26,21 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 87 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,16 |
| Societario | 74,18 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 25,66 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 62,26 |
| Da 4 a 6 cedole | 19,39 |
| Da 6 a 8 cedole | 18,13 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,22 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 36,78 |
| da 3 a 5 | 4,83 |
| da 5 a 7 | 0,00 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 06/08/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (09/11/2026) | EUR 110,82 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 128,06 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 18,19 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2344414854 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,04% |
| Commissione di incentivo | - |

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