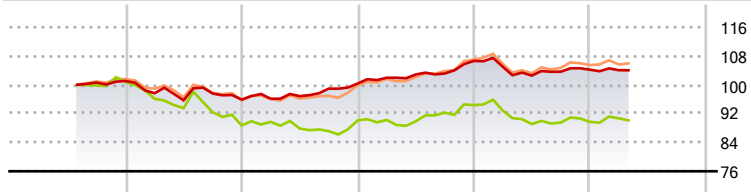
LUX IM Muzinich Short Term Credit DXL

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali	Morningstar Global Core Bond GR USD 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	2026-04
Fondo	-	-5,11	4,65	6,26	-2,28	-0,16
Benchmark e Indici	-	-11,97	1,61	4,69	-4,94	0,48
Categoria	-	-5,80	4,50	7,27	-1,32	0,44

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,38	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	0,69	3Y Std Dev	3,05
3Y R-Squared	79,02	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,68	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,18	10Y Risk	-

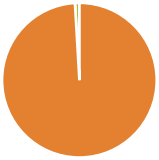
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,23	0,38	0,26
6-Mesi	-0,44	-0,49	0,46
1-Anno	1,34	-0,38	2,93
3-Anni Ann.ti	2,56	0,44	3,63
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,14	-	-	-
2025	-1,51	-2,35	1,06	0,54
2024	1,61	0,87	0,27	3,39
2023	0,24	0,75	2,15	1,43
2022	-3,35	-2,03	1,97	-1,72

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,08
Liquidità	0,92
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
NatWest Group PLC 2.105%	—	1,08
ING Groep N.V. 4.375%	—	0,79
Wintershall Dea Finance B.V....	—	0,77
Mirae Asset Securities Co...	—	0,71
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,69
Enel S.p.A. 4.75%	—	0,63
Ck Hutchison International...	—	0,62
Societatea National De Gaze...	—	0,58
TRATON Finance Luxembourg...	—	0,56
Hewlett Packard Enterprise...	—	0,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,98
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		452

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	94,93
Cartolarizzazioni	4,15
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,34
Derivati	-0,41

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	24,88
Da 4 a 6 cedole	54,34
Da 6 a 8 cedole	17,32
Da 8 a 10 cedole	3,46
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	27,01
da 3 a 5	42,84
da 5 a 7	15,19
da 7 a 10	6,80
da 10 a 15	3,71
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,74
oltre 30	0,28

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	30/07/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/12/2016
NAV (08/05/2026)	EUR 104,15
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	457,14 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (08/05/2026)	47,28 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2348419719
Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,08%
Commissione di incentivo	-

© 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