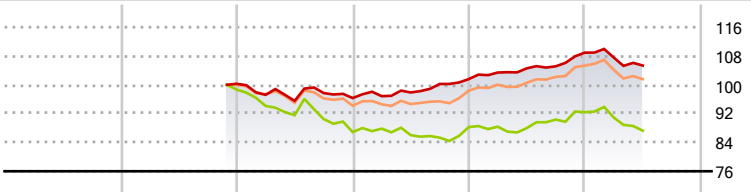
LUX IM Muzinich Short Term Credit FX

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
-	-	-3,97	5,47	7,23	-3,28	Fondo
-	-	-11,97	1,61	4,69	-5,57	Benchmark e Indici
-	-	-5,80	4,50	7,27	-3,52	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,91	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	0,63	3Y Std Dev	3,85
3Y R-Squared	79,76	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	1,20	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,25	10Y Risk	-

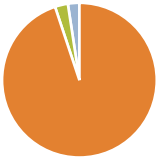
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,28	-4,14	-3,45
6-Mesi	-3,56	-6,42	-4,62
1-Anno	0,74	-0,66	0,54
3-Anni Ann.ti	3,27	-2,02	1,71
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 02/07/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,26	-2,05	-	-
2024	1,80	1,12	0,55	3,60
2023	0,55	1,06	2,42	1,34
2022	-3,06	-1,73	2,28	-1,43
2021	-	-	-	-

Portafoglio 31/05/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	94,89
Liquidità	2,71
Altro	2,40

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%	—	0,94
Standard Chartered PLC 1.2%	—	0,82
ING Groep N.V. 4.375%	—	0,71
Suzano International Finance...	—	0,67
Mirae Asset Securities Co...	—	0,64
De Volksbank N.V. 1.75%	—	0,64
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,61
Telefonica Europe B V 6.75%	—	0,61
Barclays PLC 3.75%	—	0,55
Via Outlets B.V. 1.75%	—	0,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,74
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		468

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,76
Societario	93,33
Cartolarizzazioni	3,14
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,72
Derivati	0,06

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,24
Da 0 a 4 cedole	31,59
Da 4 a 6 cedole	48,18
Da 6 a 8 cedole	16,17
Da 8 a 10 cedole	3,24
Da 10 a 12 cedole	0,57
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	25,47
da 3 a 5	35,13
da 5 a 7	20,54
da 7 a 10	8,71
da 10 a 15	4,26
da 15 a 20	0,44
da 20 a 30	1,44
oltre 30	0,70

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	05/11/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/12/2016
NAV (02/07/2025)	EUR 105,50
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025)	523,02 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (02/07/2025)	0,29 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2348419800

Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,89%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.