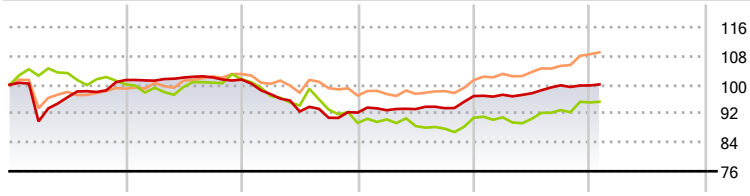
# LUX IM Muzinich Short Term Credit DHXL

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<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




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,33 | 0,12 | -9,03 | 4,97 | 3,05 | 0,28 |
| Benchmark e Indici | 0,13 | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | 0,19 |
| Categoria | -1,16 | 4,36 | -5,80 | 4,50 | 7,27 | 0,48 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,20 | 3Y Sharpe Ratio | -0,66 |
| 3Y Beta | 0,93 | 3Y Std Dev | 3,79 |
| 3Y R-Squared | 77,06 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,36 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,77 | 10Y Risk | - |

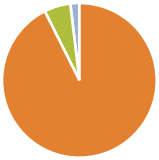
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,86 | 3,32 | 3,52 |
| 6-Mesi | 1,69 | 4,16 | 5,50 |
| 1-Anno | 3,72 | 6,53 | 7,84 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,29 | -0,33 | 3,11 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,06 | -1,39 | 1,54 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 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 |
| 2021 | -0,16 | 0,85 | 0,05 | -0,61 |

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 92,60 |
| Liquidità | 5,51 |
| Altro | 1,89 |

**Fixed Income Style Box™**

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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Suzano International Finance... | — | 0,81 |
| Mirae Asset Securities Co... | — | 0,78 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,71 |
| Telefonica Europe B V 6.75% | — | 0,68 |
| Celanese US Holdings Llc... | — | 0,66 |
| Ck Hutchison International... | — | 0,65 |
| Enel S.p.A. 4.75% | — | 0,62 |
| Barclays PLC 3.75% | — | 0,61 |
| Viterra Finance B.V. 0.375% | — | 0,61 |
| HSBC Holdings PLC 8.201% | — | 0,61 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 6,75 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 404 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,17 |
| Societario | 91,75 |
| Cartolarizzazioni | 2,46 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,11 |
| Derivati | -3,49 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,39 |
| Da 0 a 4 cedole | 29,42 |
| Da 4 a 6 cedole | 47,42 |
| Da 6 a 8 cedole | 18,74 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,04 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,98 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 25,52 |
| da 3 a 5 | 32,68 |
| da 5 a 7 | 22,13 |
| da 7 a 10 | 7,51 |
| da 10 a 15 | 4,52 |
| da 15 a 20 | 0,50 |
| da 20 a 30 | 1,47 |
| oltre 30 | 0,81 |

## 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 (10/02/2025) | EUR 100,30 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 469,57 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2025) | 82,01 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% |

© 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.