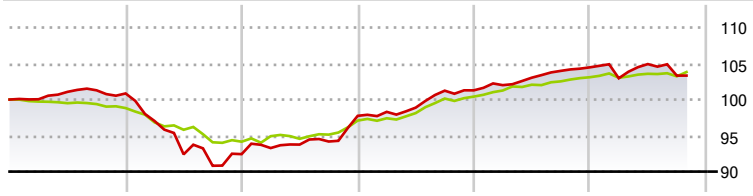
LUX IM Muzinich Short Term Credit EHX

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001049	Morningstar Global 1-3 Year Core Bond GR Hedged EUR 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	2026-10
Fondo	0,85	-8,35	5,75	3,62	3,15	-1,09
Benchmark e Indici	-1,18	-4,73	3,11	3,43	2,68	0,70

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,18	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	1,66	3Y Std Dev	2,36
3Y R-Squared	64,59	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,56	10Y Risk	-

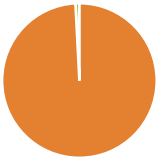
Basati su Morningstar Global 1-3 Year Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk
3-Mesi	-1,48	0,25
6-Mesi	-0,43	0,74
1-Anno	-0,51	1,09
3-Anni Ann.ti	2,71	2,75
5-Anni Ann.ti	0,48	0,99
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,45	1,91	-1,53	-
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 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	100,82
Liquidità	-0,82
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	%
HSBC Holdings PLC 6.75%	—	2,07
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,87
Ford Motor Credit Company...	—	0,86
Enel S.p.A. 4.75%	—	0,79
Nykredit Realkredit A/S 4%	—	0,78
DP World Crescent LTD 4.848%	—	0,76
NatWest Group PLC 3.723%	—	0,75
Leviathan Bond Limited 6.5%	—	0,74
Oracle Corp. 2.95%	—	0,72
Societatea National De Gaze...	—	0,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,05
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		349

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	96,53
Cartolarizzazioni	4,29
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,67
Derivati	-0,15

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	12,89
Da 4 a 6 cedole	58,50
Da 6 a 8 cedole	25,08
Da 8 a 10 cedole	3,50
Da 10 a 12 cedole	0,03
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	30,10
da 3 a 5	40,39
da 5 a 7	9,77
da 7 a 10	10,44
da 10 a 15	4,84
da 15 a 20	0,20
da 20 a 30	0,14
oltre 30	0,00

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 (20/11/2026)	EUR 108,20
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	357,76 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026)	46,18 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