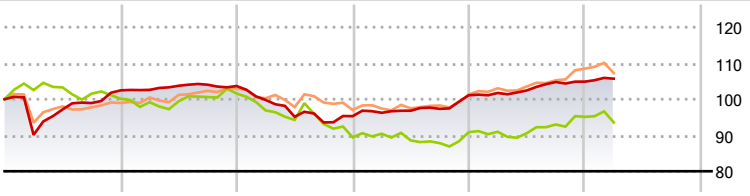
# LUX IM Muzinich Short Term Credit FHX

| 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 | 2025-03 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,45 | 1,18 | -8,07 | 6,08 | 3,75 | 0,78 | Fondo |
| 0,13 | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -1,63 | Benchmark e Indici |
| -1,16 | 4,36 | -5,80 | 4,50 | 7,27 | -1,14 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,76 | 3Y Sharpe Ratio | -0,15 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 3,57 |
| 3Y R-Squared | 75,02 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,61 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 5,04 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,48 | -4,45 | -5,05 |
| 6-Mesi | 0,40 | -2,70 | -2,33 |
| 1-Anno | 3,32 | 0,35 | 0,31 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,84 | -2,00 | 0,64 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,39 | -2,70 | 1,51 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 15/04/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,78 | - | - | - |
| 2024 | 0,64 | 0,68 | 2,28 | 0,11 |
| 2023 | 0,99 | 0,60 | 0,53 | 3,86 |
| 2022 | -3,72 | -4,70 | -1,64 | 1,85 |
| 2021 | 0,14 | 1,11 | 0,28 | -0,35 |

## Portafoglio 31/03/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,12 |
| Liquidità | 7,95 |
| Altro | 1,93 |

**Fixed Income Style Box™**

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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Suzano International Finance... | — | 0,79 |
| Mirae Asset Securities Co... | — | 0,76 |
| Hyundai Capital America 5.3% | — | 0,72 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,72 |
| Telefonica Europe B V 6.75% | — | 0,70 |
| Ck Hutchison International... | — | 0,65 |
| Enel S.p.A. 4.75% | — | 0,64 |
| Barclays PLC 3.75% | — | 0,63 |
| HSBC Holdings PLC 8.201% | — | 0,63 |
| Via Outlets B.V. 1.75% | — | 0,62 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 6,86 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 395 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,18 |
| Societario | 88,77 |
| Cartolarizzazioni | 2,95 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 6,65 |
| Derivati | 1,45 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,40 |
| Da 0 a 4 cedole | 30,22 |
| Da 4 a 6 cedole | 46,99 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,84 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,85 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,69 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 23,92 |
| da 3 a 5 | 35,57 |
| da 5 a 7 | 21,38 |
| da 7 a 10 | 7,92 |
| da 10 a 15 | 4,91 |
| da 15 a 20 | 0,52 |
| da 20 a 30 | 1,54 |
| oltre 30 | 0,84 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BG Fund Management Luxembourg S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 23/12/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2016 |
| NAV (15/04/2025) | EUR 109,48 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025) | 458,69 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (15/04/2025) | 0,10 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1508495279 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,89% |
| Commissione di incentivo | 5,00% |

© 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.