

# LUX IM Muzinich Short Term Credit FHX

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili Globali

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

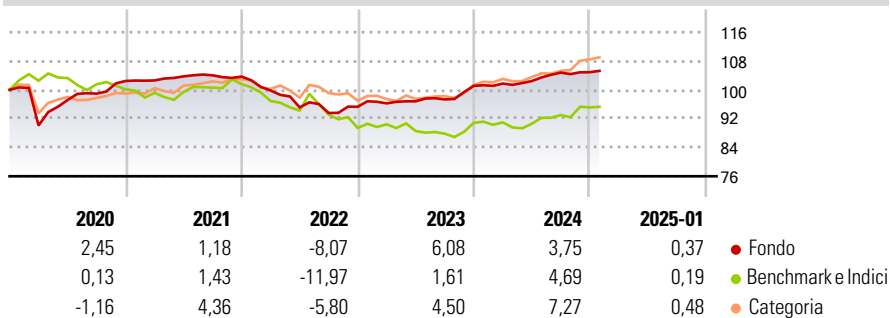
This Sub-fund promotes, among other characteristics, environmental and social characteristics, provided that the target investments' issuers follow good governance practices, and qualifies under Article 8(1) of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosure requirements in the financial 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.

## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,12	3Y Sharpe Ratio	-0,40
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	3,78
3Y R-Squared	76,98	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,55	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,77	10Y Risk	-

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

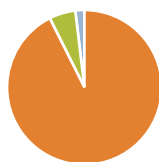
## Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,96	3,32	3,52	2025	-	-	-	-
6-Mesi	1,83	4,16	5,50	2024	0,64	0,68	2,28	0,11
1-Anno	4,36	6,53	7,84	2023	0,99	0,60	0,53	3,86
3-Anni Ann.ti	1,20	-0,33	3,11	2022	-3,72	-4,70	-1,64	1,85
5-Anni Ann.ti	0,92	-1,39	1,54	2021	0,14	1,11	0,28	-0,35
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2025

## Portafoglio 31/12/2024



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

## Fixed Income

### Style Box™


Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	-
Qualità Credito Media	-

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	o		o

## 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.	Patrimonio Classe (Mln)	0,09 EUR	Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	23/12/2016	UCITS	Si	Spese correnti	0,89%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	5,00%
Data Inizio Gestione	15/12/2016	ISIN	LU1508495279		
NAV (10/02/2025)	EUR 110,12				
Patrimonio Netto (Mln)	469,57 EUR				

(31/12/2024)