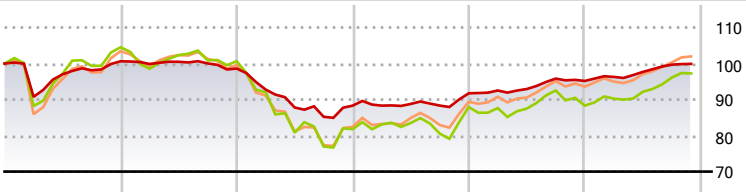
LUX IM JPM Short Emerging Debt DHX

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine tramite un'esposizione dinamica ai mercati obbligazionari. Il Fondo non ha un parametro di riferimento ed è gestito attivamente. Il Fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse da governi e autorità sovranazionali senza alcun limite valutario. Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito a breve termine.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
0,64	-2,01	-10,44	3,87	3,74	4,98	● Fondo
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,11	● Benchmark e Indici
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,25	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,46	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	2,58
3Y R-Squared	80,39	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,28	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,00	10Y Risk	-

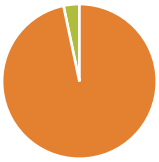
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,76	2,20	2,74
6-Mesi	3,05	6,94	6,93
1-Anno	4,66	6,94	8,26
3-Anni Ann.ti	4,25	5,32	7,45
5-Anni Ann.ti	-0,01	-1,29	0,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,17	1,45	2,05	-
2024	0,85	0,44	3,11	-0,67
2023	0,00	0,53	-0,50	3,85
2022	-5,92	-5,36	-2,95	3,64
2021	-0,75	0,60	-0,45	-1,42

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,69
● Liquidità	3,31
● Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	AAA

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	99,70	BBB	0,08
AA	0,00	BB	0,07
A	0,02	B	0,03
		Below B	0,02
		Not Rated	0,09

Titoli principali

Nome	Settore	%
JPM USD Liquidity LVNAV X...	—	4,12
Pakistan (Islamic Republic...	—	1,10
Dominican Republic 4.5%	—	0,97
Turkey (Republic of) 9.875%	—	0,92
El Fondo Mivivienda SA 4.625%	—	0,88
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	0,88
Egypt (Arab Republic of)...	—	0,88
Ecopetrol S.A. 8.625%	—	0,87
The Egyptian Financial...	—	0,85
Grupo Nutresa Sa 8%	—	0,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		311

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	33,36
Societario	63,34
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,16
Derivati	0,14

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,78
Da 0 a 4 cedole	15,51
Da 4 a 6 cedole	32,20
Da 6 a 8 cedole	34,82
Da 8 a 10 cedole	15,07
Da 10 a 12 cedole	1,62
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	23,72
da 3 a 5	31,52
da 5 a 7	19,17
da 7 a 10	14,31
da 10 a 15	2,82
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,19
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BG Fund Management Luxembourg S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	30/03/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	20/04/2015
NAV (05/12/2025)	EUR 98,67
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	177,22 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	41,25 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1732796476
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.