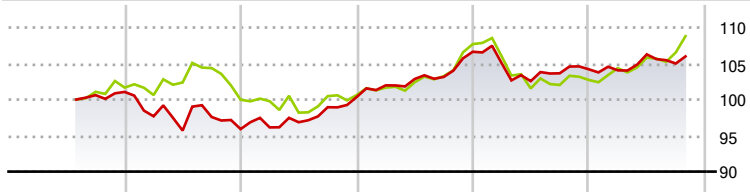
LUX IM Muzinich Short Term Credit DXL

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001047	Morningstar Global 1-3 Year Core Bond GR USD 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	-	-5,11	4,65	6,26	-2,28	1,72
Benchmark e Indici	-	-1,66	0,65	7,03	-4,62	5,92

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,26	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	3,05
3Y R-Squared	88,96	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,17	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,96	10Y Risk	-

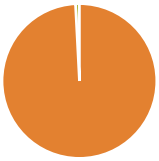
Basati su Morningstar Global 1-3 Year Core Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk
3-Mesi	1,48	4,83
6-Mesi	2,00	5,28
1-Anno	2,09	6,41
3-Anni Ann.ti	2,50	3,51
5-Anni Ann.ti	1,03	1,31
10-Anni Ann.ti	-	-

Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,14	2,13	-1,19	-
2025	-1,51	-2,35	1,06	0,54
2024	1,61	0,87	0,27	3,39
2023	0,24	0,75	2,15	1,43
2022	-3,35	-2,03	1,97	-1,72

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	30/07/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/12/2016
NAV (23/11/2026)	EUR 106,75
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	357,76 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026)	44,43 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2348419719
Investimento Min. Ingresso	500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,08%
Commissione di incentivo	-

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