# **LUX IM Muzinich Short Term Credit DXL**

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali

#### **Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Core Bond GR USD

### **Benchmark Dichiarato**

Not Benchmarked

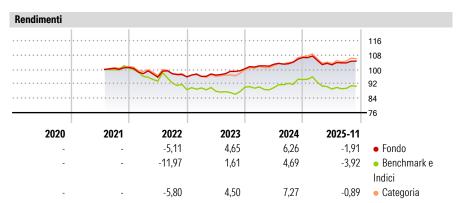
## Morningstar Rating™

\*\*\*

#### **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	2,36	3Y Sharpe Ratio	-0,14
3Y Beta	0,64	3Y Std Dev	3,27
3Y R-Squared	75,32	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,81	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,68	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,57	0,62	1,46	Trimestrali %				
6-Mesi	1,03	0,09	1,74	2025	-1,51	-2,35	1,06	-
1-Anno	-1,72	-4,79	-1,46	2024	1,61	0,87	0,27	3,39
3-Anni Ann.ti	2,41	-0,38	2,77	2023	0,24	0,75	2,15	1,43
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-3,35	-2,03	1,97	-1,72
10-Anni Ann.ti	- 200	-	-	2021	-	-	-	0,45

## Portafoglio 31/10/2025





Fired Income Coates Weightings 0/

	Fondo
Duration Effettiva	
Maturity effettiva	
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
			•

Titoli principali		
Nome	Settore	%
NatWest Group PLC 2.105%	_	0,87
Wintershall Dea Finance B.V	_	0,69
ING Groep N.V. 4.375%	_	0,66
Mirae Asset Securities Co	_	0,59
Telefonica Europe B V 6.75%	_	0,57
CCO Holdings, LLC/ CCO	-	0,57
Enel S.p.A. 4.75%	_	0,53
Barclays PLC 3.75%	_	0,52
ABJA Investment Co. Pte	_	0,51
Ck Hutchison International	-	0,50
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		6,02
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazi	onari	514

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	
₩ Governativo	0,00	
Societario	93,80	
★ Cartolarizzazioni	4,69	
₹ Enti Locali	0,00	
🚅 Liquidità ed equivalenti	2,65	
Derivati	-1,14	
Coupon Range %	Fondo	
0 coupon	0,22	

■ Derivati	-1,14
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,22
Da 0 a 4 cedole	26,49
Da 4 a 6 cedole	52,73
Da 6 a 8 cedole	17,00
Da 8 a 10 cedole	3,30
Da 10 a 12 cedole	0,26
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	24,89
da 3 a 5	36,52
da 5 a 7	20,71
da 7 a 10	7,23
da 10 a 15	4,12
da 15 a 20	0,42
da 20 a 30	1,37
oltre 30	0,55

## 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 (05/12/2025)	EUR 104,35
Patrimonio Netto (MIn)	552,45 EUR
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	53,45 EUR
(05/12/2025)	
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	-