

AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield F Cap

Categoria Morningstar™
USD (Hedged)

Benchmark Morningstar
Not Categorized
Usato nel Report

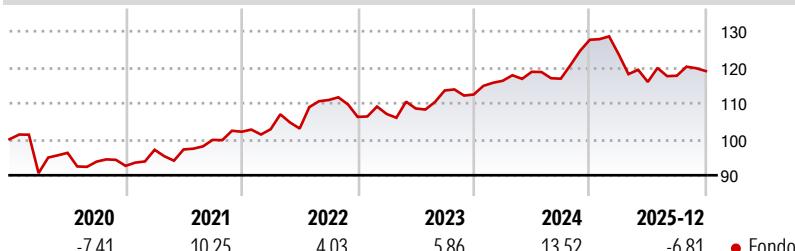
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un livello di reddito interessante e, secondariamente, la crescita del capitale investendo principalmente in titoli di debito high yield denominati in una valuta europea su un orizzonte temporale di medio periodo. Il Comparto gestito attivamente per poter cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari high yield europei denominati in valuta europea. Le seguenti decisioni di investimento sono prese dopo una completa analisi di tipo macroeconomico e microeconomico del mercato: - selezione dell'emittente - allocazione settoriale - posizionamento sulla curva del credito (la curva del credito illustra la relazione esistente tra la durata dell'investimento e il rendimento del credito)

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,15
3Y Beta	- 3Y Std Dev	7,09
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Rend. Cumulati %

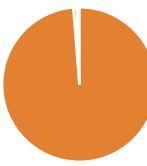
	Fondo
3-Mesi	0,38
6-Mesi	2,50
1-Anno	-5,89
3-Anni Ann.ti	3,97
5-Anni Ann.ti	5,06
10-Anni Ann.ti	3,16

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,20	-6,16	1,49	1,09
2024	3,39	2,14	-1,62	9,25
2023	0,76	1,43	4,60	-0,99
2022	0,68	0,19	7,68	-4,23

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	98,74
• Liquidità	0,71
• Altro	0,55

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alt	1,49	
Med	1,81	
Basso	BB	
Bassa	Qualità Credito Media	
Med		
Alta		
Sensibilità ai Tassi		

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0		0
AAA	0,00	BBB
AA	0,00	BB
A	4,87	B
		27,23
		Below B
		0,00
		Not Rated
		4,68

Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	-	4,87
Flutter Treasury Designated...	-	1,47
Virgin Media Vendor...	-	1,33
Iliad SA	-	1,33
ContourGlobal Power Holdings...	-	1,24
Public Power Corp	-	1,23
Zegona Finance PLC	-	1,22
EMRLD Borrower LP / Emerald...	-	1,22
Q-Park Holding I B.V.	-	1,20
Lorca Telecom Bondco S.A.U.	-	1,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,30	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	149	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	3,78
Societario	95,54
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,75
Derivati	-0,07
0 coupon	0,12
Da 0 a 4 cedole	36,78
Da 4 a 6 cedole	36,27
Da 6 a 8 cedole	18,45
Da 8 a 10 cedole	6,16
Da 10 a 12 cedole	2,22
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	49,47
da 3 a 5	34,22
da 5 a 7	7,10
da 7 a 10	0,21
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe	Patrimonio Classe (Mln)	4,22 USD	Investimento Min. Ingresso
	(22/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+33 (0)145 252 525	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.bnpparibas-am.fr	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	15/11/2012	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Yves Berger	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	02/09/2021	ISIN	LU0658026868	
NAV (22/01/2026)	USD 163,81			
Patrimonio Netto (Mln)	1.693,99 EUR			

(30/11/2025)