

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

Categoria Morningstar™
Distribuzione EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

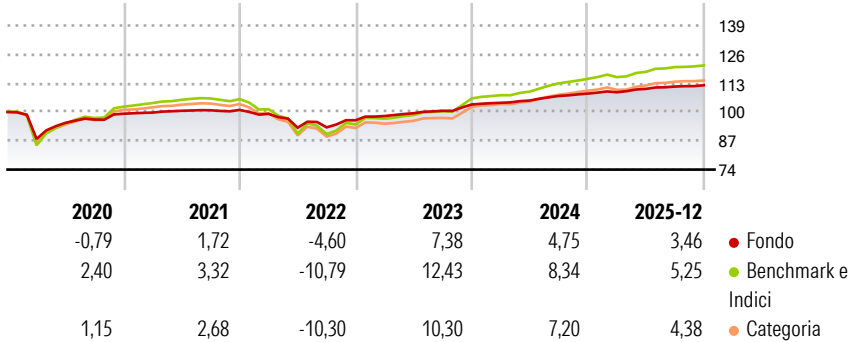
Il Comparto mira a conseguire un livello di reddito interessante e, secondariamente, la crescita del capitale investendo principalmente in titoli di debito high yield denominati in una valuta europea su un orizzonte temporale di medio periodo. Il Comparto gestito attivamente per poter cogliere le opportunità 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)

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,34	3Y Sharpe Ratio	1,52
3Y Beta	0,46	3Y Std Dev	1,40
3Y R-Squared	93,81	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-2,10	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,64	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

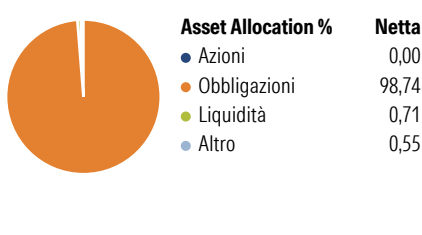
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,90	1,49	1,07	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,46	2,47	1,97	2025	0,56	1,39	0,97	0,51
1-Anno	3,74	5,80	4,82	2024	0,73	0,98	1,95	1,01
3-Anni Ann.ti	4,77	7,86	6,66	2023	1,98	1,28	1,11	2,83
5-Anni Ann.ti	2,46	3,37	2,64	2022	-1,76	-6,32	0,19	3,46
10-Anni Ann.ti	1,98	4,38	3,57					

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	1,49
Maturity effettiva	1,81
Qualità Credito Media	BB

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	9,93
AA	0,00	BB	53,29
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
Coupon Range %	Fondo
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)	23,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(22/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,16%
Data di Partenza	18/06/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,20%
Nome del Gestore	Yves Berger	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/09/2021	Inc/Acc	Inc		
NAV (22/01/2026)	EUR 86,38	ISIN	LU0931222755		
Patrimonio Netto (Mln)	1.693,99 EUR				

(30/11/2025)