

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

Categoria Morningstar™  
USD (Hedged)

Benchmark Morningstar

Not Categorized  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

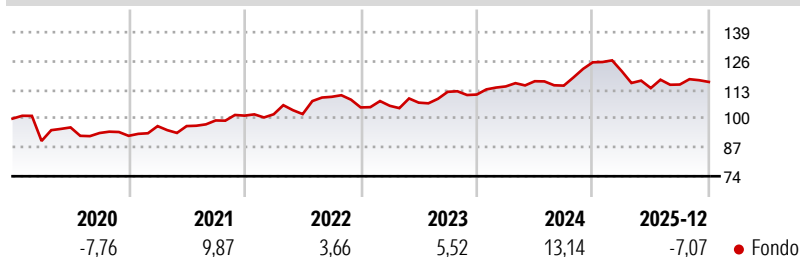
Morningstar Rating™

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	0,11
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,06
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

## Rend. Cumulati %

	Fondo
3-Mesi	0,28
6-Mesi	2,31
1-Anno	-6,17
3-Anni Ann.ti	3,63
5-Anni Ann.ti	4,71
10-Anni Ann.ti	2,80

Rendimenti aggiornati al 22/01/2026

## Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-3,23	-6,26	1,40	1,01
2024	3,31	2,06	-1,70	9,16
2023	0,71	1,33	4,56	-1,11
2022	0,59	0,11	7,63	-4,35

## Portafoglio 30/11/2025



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

## Fixed Income Style

Box™


Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	Fondo
1,49	
Maturity effettiva	1,81
Qualità Credito Media	BB

## Credit Quality %

	o		o
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)	1,16 USD	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.	1,54%
Data di Partenza	27/11/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,58%
Nome del Gestore	Yves Berger	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/09/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (22/01/2026)	USD 147,92	ISIN	LU0931218647		
Patrimonio Netto (Mln)	1.693,99 EUR				

(30/11/2025)