

# AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield Z

Categoria Morningstar™  
**Capitalisation USD**

Benchmark Morningstar

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

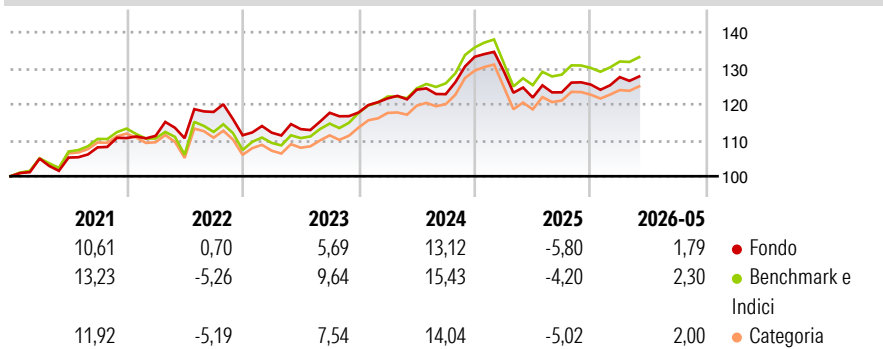
Morningstar Rating™

★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire in primo luogo un reddito interessante e in secondo luogo la crescita del capitale, investendo in titoli di debito statunitensi ad alto rendimento, su un orizzonte temporale di medio termine.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

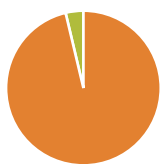
3Y Alpha	-0,53	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	6,15
3Y R-Squared	94,31	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,90	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,29	3,89	3,80	2026	1,66	-	-	-
6-Mesi	5,07	5,60	5,29	2025	-2,98	-5,69	1,19	1,75
1-Anno	6,83	8,49	7,87	2024	3,32	1,98	-1,01	8,45
3-Anni Ann.ti	5,09	7,50	6,30	2023	0,65	0,88	4,01	0,08
5-Anni Ann.ti	4,71	5,26	4,42	2022	0,55	-0,59	6,60	-5,49
10-Anni Ann.ti	3,50	5,60	4,44					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

## Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,29
● Liquidità	3,71
● Altro	0,00

## Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi	
Alto	Basso	Bassa	Alta

Sensibilità ai Tassi

Fondo	Fondo
Duration Effettiva	1,93
Maturity effettiva	2,42
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	0,00	BBB	4,86
AA	0,51	BB	49,22
A	0,00	B	39,03
		Below B	3,97
		Not Rated	2,41

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Tenet Healthcare Corporation	—	1,35
Allied Universal Holdco LLC...	—	1,35
Kinetik Holdings LP	—	1,29
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	1,29
Park Intermediate Holdings...	—	1,20
Mauser Packaging Solutions...	—	1,20
Clarios Global LP / Clarios...	—	1,19
Alliant Holdings...	—	1,18
NOVA Chemicals Corp.	—	1,13
Garda World Security...	—	1,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		12,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		205

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
🏛️ Governativo	0,46
🏠 Societario	96,11
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏢 Liquidità ed equivalenti	3,60
🏢 Derivati	-0,17
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	0,06
Da 0 a 4 cedole	2,48
Da 4 a 6 cedole	43,34
Da 6 a 8 cedole	43,36
Da 8 a 10 cedole	8,73
Da 10 a 12 cedole	0,86
Oltre 12 cedole	1,17

## Scadenze %

Fondo	Fondo
da 1 a 3	44,24
da 3 a 5	48,61
da 5 a 7	2,12
da 7 a 10	0,00
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)	37,73 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+33 (0)145 252 525	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.bnpparibas-am.fr	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,94%
Data di Partenza	04/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,95%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 149,94	ISIN	LU0997546642		
Patrimonio Netto (Mln)	1.950,04 USD				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.