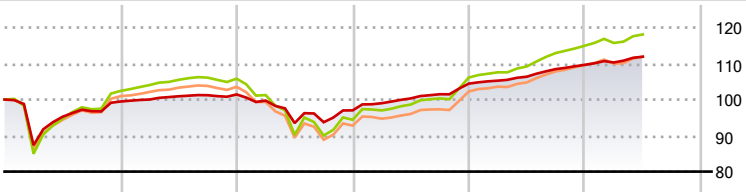
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield Z Capitalisation EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
High Yield Euro Bond	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

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 microeconimico 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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-06
Fondo	-0,54	1,97	-4,36	7,65	5,00	2,06
Benchmark e Indici	2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	2,72
Categoria	1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	2,19

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,07	3Y Sharpe Ratio	1,14
3Y Beta	0,53	3Y Std Dev	2,88
3Y R-Squared	94,35	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,22	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,65	10Y Risk	Basso

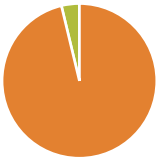
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,39	2,09	1,84
6-Mesi	2,06	2,78	2,32
1-Anno	5,13	8,04	7,15
3-Anni Ann.ti	6,17	9,37	8,16
5-Anni Ann.ti	3,27	4,50	3,87
10-Anni Ann.ti	1,99	3,83	3,02

Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

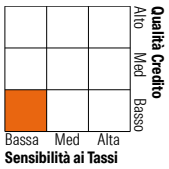
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,61	1,45	-	-
2024	0,79	1,04	2,00	1,08
2023	2,05	1,34	1,16	2,89
2022	-1,68	-6,26	0,25	3,52
2021	0,56	0,90	0,28	0,21

Portafoglio 31/05/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,26
Liquidità	3,73
Altro	0,02

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	1,27
Maturity effettiva	1,42
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	10,23
AA	0,00	BB	51,12
A	3,73	B	23,78
		Below B	1,23
		Not Rated	9,92

Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	3,73
Iron Mountain UK PLC	—	1,64
Public Power Corp	—	1,51
Iliad SA	—	1,45
Virgin Media Vendor...	—	1,43
International Game...	—	1,40
Flutter Treasury Designated...	—	1,36
Pinewood Finco PLC	—	1,35
Allwyn International a.s	—	1,32
EC Finance PLC	—	1,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		16,49
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		133

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	3,15
Societario	93,14
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,76
Derivati	-0,05

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,10
Da 0 a 4 cedole	53,86
Da 4 a 6 cedole	25,05
Da 6 a 8 cedole	13,16
Da 8 a 10 cedole	5,47
Da 10 a 12 cedole	1,37
Oltre 12 cedole	1,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	54,77
da 3 a 5	18,72
da 5 a 7	6,73
da 7 a 10	1,19
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	AXA Investment Managers Paris S.A.
Telefono	+33 1 44 45 70 00
Web	www.axa-im.fr
Data di Partenza	20/05/2014
Nome del Gestore	Yves Berger
Data Inizio Gestione	02/09/2021
NAV (01/07/2025)	EUR 124,59
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025)	1.520,24 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025)	50,48 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0997545594
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,95%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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.