

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

Categoria Morningstar™

**Distribution Monthly USD**

Benchmark Morningstar

Morningstar US High-Yield Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

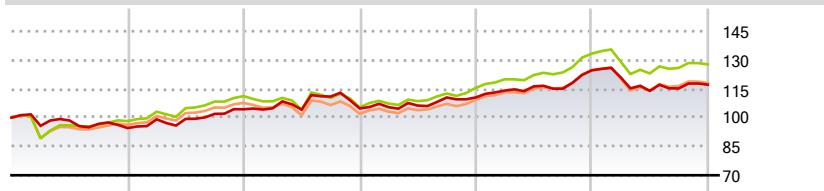
Not Benchmarked

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**

| 2020  | 2021  | 2022  | 2023 | 2024  | 2025-12 |
|-------|-------|-------|------|-------|---------|
| -5,44 | 10,33 | 0,45  | 5,43 | 12,84 | -6,03   |
| -1,81 | 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20   |
|       |       |       |      |       |         |
| -3,67 | 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02   |
|       |       |       |      |       |         |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,83 | 3Y Sharpe Ratio | 0,15  |
| 3Y Beta           | 0,60  | 3Y Std Dev      | 6,32  |
| 3Y R-Squared      | 95,35 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -1,45 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,02  | 10Y Risk        | -     |

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

**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -1,49 | -0,85 | -0,94 |
| 6-Mesi         | -0,80 | 0,31  | -0,05 |
| 1-Anno         | -7,31 | -5,83 | -6,52 |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,22  | 5,42  | 4,23  |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,95  | 4,96  | 4,15  |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -     | -     |

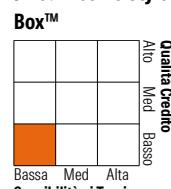
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -3,04 | -5,75 | 1,13  | 1,68  |
| 2024 | 3,25  | 1,92  | -1,06 | 8,39  |
| 2023 | 0,59  | 0,81  | 3,95  | 0,01  |
| 2022 | 0,49  | -0,66 | 6,54  | -5,55 |

**Portafoglio 31/12/2025**

| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 99,06 |
| • Liquidità        | 0,94  |
| • Altro            | 0,00  |

**Fixed Income Style Box™****Duration Effettiva**

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**

1,75

2,50

B

**Credit Quality %****Fond**

0

**Credit Quality %****Fond**

0

AAA BBB 3,28

AA BB 51,63

A B 39,19

Below B 4,51

Not Rated 0,96

**Titoli principali**

| Nome   | Settore | %    |
|--|---------|------|
| Nexstar Media Inc.                           | —       | 1,65 |
| Allied Universal Holdco LLC...               | —       | 1,52 |
| Owens Brockway Glass...                      | —       | 1,52 |
| Academy Ltd / Academy...                     | —       | 1,47 |
| Alliant Holdings...                          | —       | 1,28 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO...                    | —       | 1,18 |
| Kinetik Holdings LP                          | —       | 1,15 |
| Delek Logistics Partners LP...               | —       | 1,11 |
| Mauser Packaging Solutions...                | —       | 1,10 |
| Hillenbrand, Inc.                            | —       | 1,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio             | 13,07   |      |
| Numeros Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeros Complessivo di Titoli Obbligazionari | 198     |      |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 0,32  |
| Societario               | 98,74 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 1,07  |
| Derivati                 | -0,14 |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 5,26  |
| Da 4 a 6 cedole   | 39,82 |
| Da 6 a 8 cedole   | 43,91 |
| Da 8 a 10 cedole  | 9,12  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,83  |
| Oltre 12 cedole   | 1,06  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 44,30 |
| da 3 a 5   | 47,44 |
| da 5 a 7   | 3,65  |
| 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)<br>(30/01/2026) | 35,75 USD    | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525                  | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.bnpparibas-am.fr                | Valuta del Fondo                        | USD          | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 04/04/2016                          | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       |                                     | Inc/Acc                                 | Inc          | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione   | 01/07/2021                          | ISIN                                    | LU1390070776 |                              |
| NAV (30/01/2026)       | USD 96,75                           |   |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.152,93 USD                        |   |              |                              |
| (31/12/2025)           |                                     |   |              |                              |