

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

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	-	3Y Std Dev	6,49
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rendimenti



Rend. Cumulati %

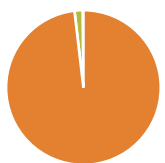
Periodo	Fondo
3-Mesi	4,09
6-Mesi	5,84
1-Anno	7,29
3-Anni Ann.ti	5,10
5-Anni Ann.ti	5,65
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,44	-	-	-
2025	-3,11	-6,07	1,55	1,16
2024	3,45	2,20	-1,56	9,25
2023	0,88	1,48	4,75	-0,90
2022	0,73	0,25	7,79	-4,21

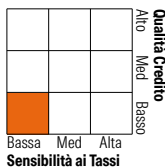
Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,14
● Liquidità	1,69
● Altro	0,16

Fixed Income Style

Stile	Fondo
Box™	
Duration Effettiva	1,75
Maturità effettiva	2,09
Qualità Credito Media	BB



Credit Quality %

Qualità	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	7,42
AA	0,00	BB	54,88
A	1,81	B	28,72
		Below B	0,38
		Not Rated	6,81

Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	1,81
ContourGlobal Power Holdings...	—	1,48
Fibercop S.p.A.	—	1,36
Techem...	—	1,36
Eircom Finance Designated...	—	1,35
Iliad SA	—	1,31
Nissan Motor Co Ltd.	—	1,30
Public Power Corp	—	1,30
Bracken Midco1 PLC	—	1,29
Organon & Co	—	1,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		154

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	1,37
⚙️ Societario	96,97
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	1,77
📄 Derivati	-0,11

Coupon Range %

Range	Fondo
0 coupon	0,06
Da 0 a 4 cedole	28,99
Da 4 a 6 cedole	42,27
Da 6 a 8 cedole	20,07
Da 8 a 10 cedole	6,99
Da 10 a 12 cedole	1,61
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	43,02
da 3 a 5	41,50
da 5 a 7	6,62
da 7 a 10	0,65
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)	0,03 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.	0,97%
Data di Partenza	14/05/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,98%
Nome del Gestore	Yves Berger	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	02/09/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 138,27	ISIN	LU0997545677		
Patrimonio Netto (Mln)	1.729,63 EUR				

(30/04/2026)

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.