

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

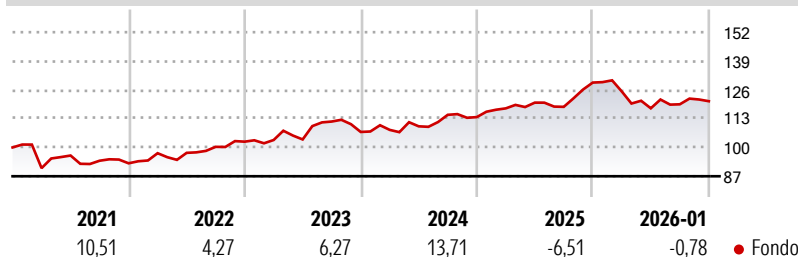
Morningstar Rating™

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)

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,09
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %

	Fondo
3-Mesi	-1,68
6-Mesi	0,31
1-Anno	-8,22
3-Anni Ann.ti	3,05
5-Anni Ann.ti	4,96
10-Anni Ann.ti	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
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 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,45
● Liquidità	3,09
● Altro	0,46

Fixed Income Style

Box™

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	1,40
Maturity effettiva	1,69
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

	o		o
AAA	0,00	BBB	11,08
AA	0,42	BB	52,08
A	1,68	B	27,36
		Below B	0,00
		Not Rated	7,38

Titoli principali

Nome	Settore	%
AXA IM Euro Liquidity SRI	—	3,62
Flutter Treasury Designated...	—	1,48
Virgin Media Vendor...	—	1,35
Iliad SA	—	1,30
Eircom Finance Designated...	—	1,27
ContourGlobal Power Holdings...	—	1,25
Public Power Corp	—	1,23
Zegona Finance PLC	—	1,23
Bracken Midco1 PLC	—	1,23
Energia Group ROI FinanceCo...	—	1,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		148

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	2,68
🏢 Societario	94,28
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	3,16
🏠 Derivati	-0,12

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,10
Da 0 a 4 cedole	34,58
Da 4 a 6 cedole	37,87
Da 6 a 8 cedole	19,15
Da 8 a 10 cedole	6,22
Da 10 a 12 cedole	2,08
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	49,51
da 3 a 5	37,22
da 5 a 7	6,58
da 7 a 10	0,19
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,04
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	(10/02/2026)		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 (10/02/2026)	USD 136,35	ISIN	LU0997545677		
Patrimonio Netto (Mln)	1.745,12 EUR				

(31/12/2025)