AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US High Yield B/BB I Capitalisation

Categoria Morningstar™
USD
Obbligazionari High Yield USD

Benchmark Morningstar
Morningstar US High-Yield Bond TR USD
Usato nel Report

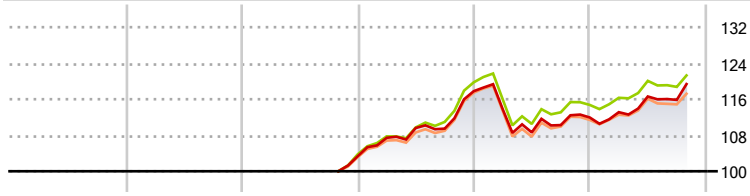
Benchmark Dichiarato
ICE BofA BB-B US HY Constnd TR USD

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to seek high income and long-term growth, in USD, from an actively managed high yield bonds portfolio by principally investing in sub-investment grade securities. The Sub-Fund is actively managed in order to capture opportunities in the US sub-investment grade corporate bond market primarily investing in securities that are part of the benchmark ICE BofA US High Yield B BB Constrained Index (the "Benchmark").

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	-	13,99	-4,96	6,63
Benchmark e Indici	-	-	-	15,43	-4,20	5,70
Categoria	-	-	-	14,04	-5,02	5,41

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,18	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	6,28
3Y R-Squared	95,15	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,58	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	0,99	10Y Risk	-

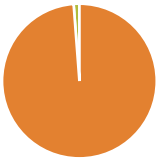
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,42	2,15	2,12
6-Mesi	6,66	4,93	4,78
1-Anno	7,18	6,03	5,50
3-Anni Ann.ti	6,00	6,61	5,57
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

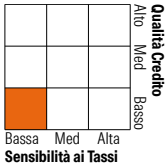
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,06	3,08	-0,64	-
2025	-3,42	-4,51	1,50	1,53
2024	3,96	2,02	-0,12	7,59
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 31/08/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,80
Liquidità	1,20
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,63
Maturity effettiva	3,84
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	3,24
AA	0,00	BB	47,44
A	0,00	B	47,04
		Below B	0,30
		Not Rated	1,97

Titoli principali

Nome	Settore	%
Aramark Services, Inc.	—	1,10
Mauser Packaging Solutions...	—	0,98
Summit Midstream Holdings,...	—	0,98
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,93
Toucan Finco Ltd. / Toucan...	—	0,93
Zoominfo Technologies Llc...	—	0,91
NGL Energy Operating LLC/...	—	0,91
Rb Global Holdings Inc.	—	0,87
Tibco Software Inc	—	0,86
Athenahealth Group Inc.	—	0,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		241

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	98,80
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,20
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	1,85
Da 4 a 6 cedole	32,09
Da 6 a 8 cedole	48,13
Da 8 a 10 cedole	16,26
Da 10 a 12 cedole	1,68
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	23,55
da 3 a 5	31,92
da 5 a 7	28,77
da 7 a 10	13,27
da 10 a 15	0,75
da 15 a 20	0,14
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Telefono	+33 (0)145 252 525
Web	www.bnpparibas-am.fr
Data di Partenza	25/10/2023
Nome del Gestore	Robert Houle
Data Inizio Gestione	01/12/2023
NAV (06/11/2026)	USD 127,19
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	31,80 USD
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	25,44 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2667126770
Investimento Min. Ingresso	500.000 USD
Investimento Min. Successivo	10.000 USD
T.E.R.	0,65%
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	-

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 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.