

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

Categoria Morningstar™  
**Capitalisation EUR**

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★

EUR

Usato nel Report

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

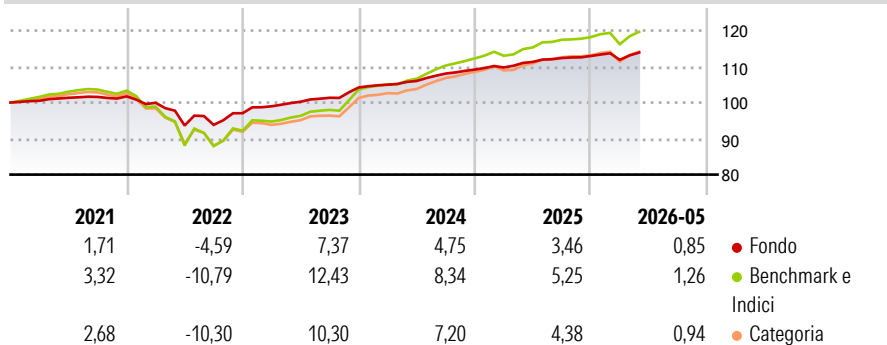
Il Comparto mira a conseguire un livello di reddito interessante e, secondariamente, la crescita del capitale investendo principalmente in titoli di debito high yield denominati in una valuta europea su un orizzonte temporale di medio periodo. Il Comparto gestito attivamente per poter cogliere le opportunità 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          | -0,79 | 3Y Sharpe Ratio | 0,92  |
| 3Y Beta           | 0,50  | 3Y Std Dev      | 1,70  |
| 3Y R-Squared      | 95,14 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -1,96 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,63  | 10Y Risk        | Basso |

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

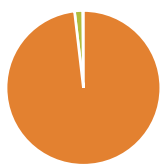
## Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4   |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|------|------|
| 3-Mesi           | 2,04  | 3,14 | 2,72 | 2026                     | -0,94 | -     | -    | -    |
| 6-Mesi           | 1,32  | 1,87 | 1,53 | 2025                     | 0,55  | 1,39  | 0,97 | 0,50 |
| 1-Anno           | 2,80  | 4,33 | 3,52 | 2024                     | 0,73  | 0,98  | 1,95 | 1,01 |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,52  | 7,69 | 6,80 | 2023                     | 1,98  | 1,27  | 1,10 | 2,83 |
| 5-Anni Ann.ti    | 2,44  | 3,15 | 2,47 | 2022                     | -1,74 | -6,32 | 0,19 | 3,46 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,85  | 4,02 | 3,20 |                          |       |       |      |      |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

## Portafoglio 30/04/2026



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

## Fixed Income Style

### Box™

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alto            |      |     |       |
| Med             |      |     |       |
| Basso           |      |     |       |

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva 1,75

Maturity effettiva 2,09

Qualità Credito Media BB

## Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      | Credit Quality % |
|------|------------------|-----------|------------------|
| 0    | 0                | 0         | 0                |
| 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 %

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

## Coupon 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 %

| 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) | 181,10 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +33 (0)145 252 525                  | (26/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.bnpparibas-am.fr                | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 1,16% |
| Data di Partenza       | 05/08/2011                          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,20% |
| Nome del Gestore       | Yves Berger                         | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 02/09/2021                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| NAV (26/06/2026)       | EUR 151,43                          | ISIN                    | LU0658026603 |                              |       |
| 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.